

管钱 • 攒钱 • 生钱 • 护钱 • 财源滚滚



# 中国家庭 理财指南

学会用钱生钱

什么是家庭理财？为什么要进行家庭理财？  
怎样才能做好家庭理财？在本书中，你将找到你想要的答案！

鲍迪克◎著



中国致公出版社

# 中国家庭 理财指南



## 学会用钱生钱

人生在世，总是离不开钱。衣食住行要钱，读书求学要钱，成家立业更是少不了钱。而要满足这些要求，就得学会理财，只有学会了理财，才可以使生活越来越幸福，人生越来越快乐！

图书上架建议 财经/理财类

ISBN 978-7-80179-859-6



9 787801 798596 >

定价：29.80元



管钱 • 攒钱 • 生钱 • 护钱 • 财源滚滚



# 中国家庭 理财指南

学会用钱生钱

什么是家庭理财？为什么要进行家庭理财？  
怎样才能做好家庭理财？在本书中，你将找到你想要的答案！

鲍迪克◎著



中国致公出版社

**图书在版编目 (CIP) 数据**

中国家庭理财指南/鲍迪克著. —北京: 中国致公出版社, 2009. 7  
ISBN 978-7-80179-859-6

I. 中… II. 鲍… III. 家庭管理—财务管理—基本知识  
IV. TS976.15

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 084811 号

---

**中国家庭理财指南**

---

**著 者** 鲍迪克

**责任编辑** 郑一群

---

**出版发行** 中国致公出版社

(北京市西城区德胜门东滨河路 11 号西门 电话 66168543 邮编 100120)

**经 销** 全国新华书店

**印 刷** 三河市文阁印刷厂

**印 数** 1—6000 册

---

**开 本** 710×1000 毫米 16 开

**印 张** 15.5

**字 数** 215 千字

**版 次** 2009 年 7 月第 1 版      2009 年 7 月第 1 次印刷

---

ISBN 978-7-80179-859-6      定 价 29.80 元

---

**版权所有 翻印必究**

# 前言

俗话说：“钱不是万能的，但是没有钱却是万万不能的。”因为人生在世，总是离不开钱。衣食住行需要钱，读书求学需要钱，成家立业更是少不了钱。而我们在满足日常衣食住行的同时，还要力求逐步提高物质生活和精神生活水平，让我们在平淡的生活中体会到幸福。所以说，我们时时刻刻都离不开钱。

常言道：君子爱财，取之有道。君子爱财，更当治之有道。这里说的“取”，就是挣钱，这里说的“治”，就是理财。

小黄和小李是好朋友，大学毕业后不久，他们在同一家公司各自找到了一份不错的工作。一年以后，凭着出色的工作能力，俩人分别被提拔成了部门经理，工资也有着不断上升的趋势。

由于小黄和小李都比较节省，三年以后，他们都有了20万元左右的积蓄。由于公司给分了房子，所以小黄拿出积蓄中的一部分买了一辆本田车，其余的钱就存在银行，他认为这样更安全些；小李却拿出积蓄的80%用于投资股票、黄金，剩余的20%就作为生活中急需的钱。

又过了两年，小黄的本田车慢慢地变旧了，面子是挣足了，可车子的修理费、保养费确实花了不少的钱，而通货膨胀使得银行里面的存款迅速贬值，因此，他的钱只用在花的上面；小李的股票与黄金在市场里面两年了，升值不少，在某一个时候，他把股票、黄金全抛了，让投入的本金翻了一番。



小黄和小李两人，都很会赚钱，但是就因为小李会理财，才让自己闲置的资金起到了“钱生钱”的作用，可见理财在我们生活中处于一个相当重要的位置。

挣钱只是生钱最基本的手段，只有学会了理财，活水才会源源不断，你池塘里面的水才会越涨越高。

但是，现在的社会，“月光族”、“啃老族”层出不穷，“超前消费”、“花明天的钱享受现在的生活”的口号声势壮大。这些人不是不会赚钱，只是他们没有想过，人生中总会有意外发生，如失业、生病、死亡。最重要的是几十年以后，我们步入了老年人的行列后，应该怎样生活？

本书就针对这样的问题，与这些有着超前消费观念的人群进行了一番辩论，让他们了解，赚钱重要，但管钱、攒钱、守钱与生钱也同样重要。

本书分为五部分，分别为管钱篇、攒钱篇、生钱篇、护钱篇和个案篇，从各方面教会人们怎样管钱、攒钱、生钱与护钱。其中管钱篇列举了不同收入的家庭应该怎样理财；生钱篇分别介绍了市场上最常见、最热门的投资方法、技巧，常见风险的规避手段，如股票、黄金、艺术品收藏、基金、保险等；个案篇列举了奥运冠军、足球明星、娱乐明星、世界首富等名人的理财手段，并列举了普通家庭理财的成功案例，让你在轻松愉快的阅读中找到一款适合自己的理财方法；附录中收集了八个经典的财富小测试，让你找到理财的盲点，并逐一改进，最终跨入富翁的行列。

不论你以前的生活怎样，不论你的收入有多少，不论你银行的存款有多少，不论你有多少的负债，都应该赶快行动起来，在生活中学会理财，进行有效的投资。相信在不久后的将来，幸福的生活一定属于你们。

作者

2009年6月

# 目 录

## 第一部分 管钱篇——会赚钱更要会管钱

在家庭理财中，管钱是理财的第一步。然而，要想管好家中的钱，首先就应该明白家庭理财的目的和意义。比如，家庭理财应满足哪些需求？收入不同的家庭应采用哪些不同的方法？一个家庭一生需要多少钱等。对于一个家庭理财者来说，只有当你明白了这些总的需求，你才能将手中的钱管好，不至于茫然无助，有钱不会管。

.....

### 第一章 为什么要进行家庭理财/ 2

◎一个家庭一生需要多少钱/ 2

◎家庭理财要满足哪些需要/ 4

### 第二章 收入不同理财有别/ 9

◎不同的家庭应采取不同的理财方法/ 9

◎年收入 1~5 万元的家庭如何理财/ 10

◎年收入 5~10 万元的家庭如何理财/ 12

◎年收入 10~50 万元的家庭如何理财/ 15

◎年收入 50~100 万元的家庭如何理财/ 19





## 第二部分 攒钱篇——不积细流无以成江海

俗话说：积少成多，聚沙成塔。家庭理财也是一样，需要慢慢积累，才能使家庭财产与日增多。但这种积累，既要靠平时的精打细算与节俭，更要靠日常投资来增收。只有做到节俭与开源并举，才能使家庭收入稳健上涨。

.....

### 第三章 做好家庭理财的规划 / 22

◎家庭理财三步曲 / 22

◎做好科学的理财规划 / 24

### 第四章 家庭理财要从节俭出发 / 28

◎理性看待超前消费 / 28

◎别当“月光族” / 31

◎钱不在多，会理则灵 / 34

### 第五章 长期坚持积累 / 38

◎如何一步步积累财富 / 38

◎既要节流也要开源 / 40

◎要积累也要学会花钱 / 44

◎向“新抠门主义”靠拢 / 46

◎做好日常开支记录 / 48

### 第三部分 生钱篇——唯有理财活水来

在理财的手段中，生钱是最重要的，而生钱的主要途径便是投资。因为靠节流与平时的赚钱手段是不能满足未来的生活需要，而不断的通货膨胀会不断吞噬你的财富。而把钱存入银行，不断的通货膨胀会超过你在银行的利率，到最后，就连保值都难以做到。

现在，投资的手段较多。有风险较大的股票、期货、外汇等，也有风险较小的黄金、基金、债券、艺术品收藏等。所以，每个家庭可以利用手中闲置的资金，进行正确投资、稳健投资、组合投资，以达到“钱生钱”的目的。

.....

#### 第六章 黄金投资 / 52

- ◎黄金投资的种类 / 52
- ◎如何进行黄金投资 / 54
- ◎黄金投资技巧 / 57
- ◎黄金投资的交易时间 / 58
- ◎黄金投资的手续费要灵活应对 / 59

#### 第七章 期货投资 / 60

- ◎什么是期货 / 60
- ◎期货投资的类型 / 61
- ◎期货交易的技巧 / 63
- ◎怎样规避期货投资的风险 / 65



## 第八章 股票投资 / 67

- ◎什么是股票 / 67
- ◎股票的类型 / 67
- ◎如何开办股票交易的账户 / 68
- ◎股票投资的基本原则 / 69
- ◎股票投资基本技巧 / 73
- ◎怎样避免股票的风险 / 75
- ◎股票的收益方式 / 78

## 第九章 基金投资 / 81

- ◎什么是基金 / 81
- ◎基金有哪些特点 / 82
- ◎基金的分类 / 84
- ◎封闭式基金与开放式基金的区别 / 86
- ◎怎样进行基金投资 / 88
- ◎投资基金的收益方式 / 91

## 第十章 债券投资 / 93

- ◎什么是债券 / 93
- ◎债券的分类 / 94
- ◎凭证式国债和记账式国债的区别 / 95
- ◎债券投资的技巧 / 97
- ◎债券利差套利分析 / 100

## 第十一章 保险投资 / 102

- ◎保险的种类 / 102
- ◎买什么保险好 / 105
- ◎花多少钱买保险 / 107
- ◎如何看待投资性保险产品 / 108
- ◎怎样投车险 / 109
- ◎如何签订保险合同 / 111

## 第十二章 外汇投资/ 116

- ◎什么是外汇投资/ 116
- ◎主要货币介绍/ 117
- ◎外汇投资必须做好的准备/ 119
- ◎影响汇率变化的因素/ 121
- ◎外汇投资的技术分析/ 124
- ◎外汇买卖的技巧/ 126

## 第十三章 房产投资/ 127

- ◎房产投资的常识/ 127
- ◎把握好房产买卖的时机/ 129
- ◎怎样选择具有潜力的房屋/ 131
- ◎怎样利用房产获利/ 133

## 第十四章 教育投资/ 135

- ◎教育是一生的投资计划/ 135
- ◎教育投资要正确/ 136
- ◎如何对子女实行教育投资/ 137
- ◎为孩子买一份教育保险/ 139

## 第十五章 收藏投资/ 142

- ◎艺术品收藏投资的技巧/ 142
- ◎邮票投资/ 143
- ◎钱币投资/ 145
- ◎古玩投资/ 147
- ◎字画投资/ 151
- ◎宝玉石投资/ 154



## 第四部分 护钱篇——时刻牢记安全第一

每个人的钱财都来之不易，因此我们更加要牢牢地捂住自己的钱口袋，时刻把安全放在第一位。现在社会，有很多骗子打着股票投资、黄金投资等有“高回报”的幌子，骗取一些急于获利的人的钱财；有很多人利用信用卡的方便，在商场、超市疯狂的购物；还有很多人为了微薄的面子，贷款买房买车，借钱送礼以表示自己的豪气……

这些举动最终造成的后果会怎样？可能让你血本无归，可能让你债台高筑，可能让你因无法偿还债务而终日惴惴不安，最终走进心理咨询室……

### 第十六章 如何规避家庭理财的风险 / 156

- ◎形形色色的投资陷阱 / 156
- ◎各种投资陷阱的特点 / 159
- ◎如何规避投资风险 / 160
- ◎赶走阻碍成功理财的“敌人” / 161
- ◎不要把鸡蛋放在一个篮子里 / 164

### 第十七章 莫让债务困扰家庭 / 166

- ◎债务的分类 / 166
- ◎负债的起因 / 168
- ◎负债的代价 / 171
- ◎债务的规避 / 175
- ◎债务的偿还 / 180



## 第五部分 个案篇——不同家庭的理财经

生活中，每个人都有每个人的理财方式。演艺圈的明星，有很多会赚钱也会理财，如“万人迷”贝克汉姆、“世界首富”比尔·盖茨、“才女”刘若英、“音乐才子”陶喆。每一个有代表性的家庭，也有自己的理财经，如丁克家庭、再婚家庭、“月光族”。总之，这些人的理财方式都值得我们借鉴学习。

.....

7

### 第十八章 名人家庭理财个案 / 182

- ◎会赚也会花的贝克汉姆 / 182
- ◎“抠门”的比尔·盖茨 / 184
- ◎世界上最伟大的投资者巴菲特 / 186
- ◎生财守财皆有道的陶喆 / 188
- ◎喜爱投资古董的张信哲 / 190
- ◎借“外脑”理财的“威廉王子” / 192
- ◎炒房成明星地主的赵薇 / 194
- ◎深谙出位赚钱法的刘若英 / 195
- ◎最爱投资固定资产的田亮 / 197
- ◎理财变化多端的胡可 / 199

### 第十九章 普通家庭理财个案 / 202

- ◎一个丁克家庭的理财方案 / 202
- ◎一个单亲家庭的理财方案 / 204
- ◎一个国企双职工家庭的理财方案 / 205
- ◎一个再婚家庭的理财方案 / 206



- ◎一个月光族的理财方案/ 208
- ◎一个“夹心族”的理财方案/ 210
- ◎一个 AA 制家庭的理财方案/ 211
- ◎一个 SOHO 家庭的理财方案/ 213
- ◎一个新婚家庭的理财方案/ 215

### 附录：家庭理财小测试/ 217

- ◎财神什么时候在你身边？ / 217
- ◎找出你理财的障碍/ 219
- ◎你属于哪种理财类型？ / 221
- ◎你的理财 EQ 有多高？ / 223
- ◎你能把握住发财的机会吗？ / 224
- ◎在理财计划中，你要做些什么？ / 227
- ◎存私房钱你有什么理由？ / 229
- ◎你是个理财家吗？ / 231

### 主要参考文献/ 234

# 第一部分 管钱篇

——会赚钱更要会管钱

在家庭理财中，管钱是理财的第一步。然而，要想管好家中的钱，首先就应该明白家庭理财的目的和意义。比如，家庭理财应满足哪些需求？收入不同的家庭应采用哪些不同的方法？一个家庭一生需要多少钱等。对于一个家庭理财者来说，只有当你明白了这些总的需求，你才能将手中的钱管好，不至于茫然无助，有钱不会管。





## 第一章

# 为什么要进行家庭理财

### 一个家庭一生需要多少钱

人生在世，总是离不开钱。衣食住行需要钱，读书求学需要钱，成家立业更是少不了钱。因为，人的一生是一个求生存、求繁衍、求发展的漫长过程。在这个过程中，不仅要满足日常衣食住行的需要，还要力求逐步提高物质生活和精神生活水平，这就决定了人们终其一生，每时每刻都离不开钱。那么，钱从哪里来呢？常言道：君子爱财，取之有道。君子爱财，更当治之有道。这里说的“取”，就是挣钱，这里说的“治”，就是理财。

那么，人们不禁要问：什么是家庭理财？为什么要进行家庭理财？怎样才能做好家庭财？为了正确回答这些问题，我们首先需要了解一个家庭一生需要多少钱。

这里以一个城市家庭为例：如果买一套像样的房子，包括装修，大约需要50万元左右。如果这个家庭是生活在北京、上海、广州、深圳等高消费的城市，50万元能买到的房子，肯定位于偏远的城乡结合部。

如果你想买一辆像样的车，那么大概需要15万元左右。从车的寿命看，一辆车的使用期最多是10年，30年需要买3辆，如果再加上维修保养、税金兼罚金等，至少要100万元。

如果你要养育一个孩子，从他出生到大学毕业，大概需要40万元。这40万元是把一个智力正常的孩子养育到仅可自食其力的年龄段，并不包括送他出国去深造，甚至还不包括他学习钢琴、绘画、其他艺术等。

在城市中，一对夫妻一般要赡养四位老人，按每月给每位老人300元的费用计算，赡养父母30年，总共需要的费用为43.2万元。

如果将全家开销拟定为108万元，按30年算，也不过就是每个月3000元。一家人每月3000元的开支，在城市里能管住温饱和低层次的社会交往。如果再加上水、电、煤气、电话、网络……每个月的生活都会是紧巴巴的。

如果你计划一生的休闲费为30万元，那么1年就是1万元。现在一年的双休日加上节假日，总共有140多天，超过了一年的1/3。放假就要消费。比如一家三口看看电影，去外面旅游，1万元很快就没有了。我国面积这么大，每年1万元的休闲费用，其实只能在市郊玩玩而已。

说了这么多，让我们再来看看退休后的生活，假设一个人退休后活15年，每月老两口只花2000元，退休养老总共要36万元。这所有的钱加在一块共需407.2万元。那么，我们工作一辈子能赚多少钱呢？假设你们夫妻俩的月收入为6000元左右，工作30年后，你们的总收入为216万元。这样一算，你便会发现收入与支出之间竟出现了191.2万元的资金缺口。

看过以上的几个数字，许多人会大吃一惊，原来自己要支付如此庞大的生活消费，由此会给自己带来更大的赚钱压力。但专家提醒我们，人们赚钱的高峰期不超过20年，要想平稳地支付生活费用和保障一定的生活质量，做好家庭理财是必不可少的。

那么，对于一个家庭来说，怎样才能做好家庭理财的规划，怎样才能合理、有效地运用钱财，怎样才能使家人过上高质量的生活？一般来说，应该把握以下几点：

(1) 建立应急准备金：在需要的时候能够快速获得这笔资金应急，





当然，要选择好储备这笔资金的渠道，既要安全，又要有一定的收益。

(2) 正确运用信用卡：当意外事情发生时，如失业或者疾病，信用卡透支额可以帮我们渡过难关。但是不要滥用信用卡，以免增加不必要的短期贷款利息支出。

(3) 储蓄一般可以保本，但在低利率时代仅靠储蓄是不可能满足我们致富的要求。“理财”不等于“节约”，要“节流”，更要“开源”。“节流”不会导致我们的生活质量下降，但是无法让我们生活得更好。只有适当地投资，才能以“钱”生“钱”，起到开源的作用。

(4) 为未来的生活投资，而不是为金钱本身。为子女教育还是为养老？买房买车？追求购买豪华别墅？不同的生活打算，投资计划及风险承担是有很区别的，无论是基金、股票、债券、房地产投资，都需要请专家帮我们合理选择投资的品种。

(5) 转移风险与购买保险。买保险的本质就是花钱转移风险。有些风险是我们能承担的，有些带来的财务波动太大，比如重大疾病、意外死亡等，就最好转移给保险公司。买保险要注意给付条件是不是我们担心的条件，否则货不对版，就不能雪中送炭了。

(6) 减少债务和为债务投保。如果有足够的支付能力就尽量减少债务，因为意外发生的时候，债主并不会心慈手软，信用卡的债务、购楼购车的债务都是受法律保护，是要定期偿还的。同时，每增加一项负债，就等于增加了风险，让保险公司在意外发生的时候为我们的债务埋单，这样，我们所关爱的人，就会减少这部分生活的压力了。

## 家庭理财要满足哪些需要

现代社会中，家庭面对的各种不确定性在增加，相应的风险也在加大。所以说，家庭理财不同于个人理财。个人理财可以使利益与风险达到最大化，但家庭理财却不能这样做。因为，对于每一个家庭来说，它从组建开始，就意味着稳定与长久。那种赚了钱就跑的方式并

不适合家庭理财，这是因为家庭理财要满足以下几点的需求：

### 1. 满足恋爱和结婚的需要

我们知道，一个家庭的诞生，首先是从男女恋爱开始的。其实自恋爱起，就离不开钱。在这里，我们不要讲一个人的境界有多高，因为对于绝大多数的女孩子来讲，如果对方是一个“穷光蛋”，一文不名，能有勇气与他结婚的人肯定是少数。

因此，这就要求我们从恋爱之前起，就要学会理财，只有当你“人财并茂”时，你成功的机会才会多。

当然，除了在恋爱的阶段需要钱，结婚更需要钱。比如买房，买首饰，办喜酒，哪一样都不是一个小数目。

我曾经在电视上看到过这么一个节目，节目中有一对青年男女互诉衷肠的情节。当那个女孩子拉着男孩子的手说：“亲爱的，我们结婚好吗？”男孩子说：“我们再等等行吗？现在的钱还不够房子的首付，没有房子结了婚，连住的地方都没有。”这时，那个女孩子说：“我们恋爱都八年了，八年抗战日本鬼子都成为历史了，如果一辈子都交不起首付，是否就不结婚了？”

看了这段对话，给人的感觉是心里酸酸的，因为这个情节没有任何的矫揉造作，它反映的是最真实的情况，没有房子无法结婚，可如果一辈子都买不起房呢？是否真的一辈子都不结婚了？答案可能会有各种各样。但最关键的问题只有一个，那就是钱！

### 2. 满足养儿育女的需要

结了婚，有了家，接踵而来的是生小孩，这在中国也是一个非常传统的需要。如果说刚结婚时，只有两个人消费，那么有了小孩子，则消费就大大增加了。首先是女方在怀孕与生产的这段时间内都不能工作，如果是在国企或行政单位还要好点，可能有产假，工资照发，如果是在没有规模的私企，虽说法律规定产假必须发工资，可如果这个企业本来生存就很困难，要想在产假内工资照发不误，可能就有点



困难了。

当然，这还只是一个小程序，有了孩子吃喝拉撒的需求就会与日俱增，如果你继续上班，那么小孩子由谁来带又是个问题，任何单位再好，也不可能放你几年的产假，让你把孩子带到可以上学为止。如果请保姆或让父母过来帮忙，那么，又是一笔不小的开支。可见，从要小孩的那一刻起，就决定了要为此减少收入，增加开支了。

这也是为什么有许多城市小家庭，结婚许多年后不敢要小孩子的重要原因。这里以生活在北京为例。如果要生一个小孩，首先得做好两年不上班的准备，怀孕10个月，抚养12个月以上，为此减少的收入约为  $36097 \text{ 元/年} \times 2 \text{ 年} = 72194 \text{ 元}$ （2007年北京社会平均工资为36097元/年），生产费用最少要准备3000元，如果剖腹产的话还将更贵，再加上孕妇的营养补充，医院的定时检查，至少得花1万元。

当孩子可以进入幼儿园后，每个月的开销将会更大，在北京好一点的幼儿园，每个月不低于1500元，一年下来就是18000元，从3岁开始，到7岁上学，四年下来得花72000元，这样，从准备要小孩到孩子可以上小学一年级开始，其额外开销最少也得10万元，这还不算女方的收入损失。

何况孩子上小学、中学、大学，每个时期都需要用钱。小孩长大后，更要花钱。现在，许多家长对孩子倾注了太多的心血，人们常说30岁以前活自己，30岁以后活孩子。将一个孩子抚养长大直到就业，总花费要几十万元。可见，在城市中要抚养一个孩子是多么重的负担，如果做父母的不懂得理财，光靠工资收入，抚养一个小孩确实是一个非常沉重的负担。

### 3. 满足生活消费的需要

在城市中生活，各种生活消费是必不可少的，柴米油盐没有哪一项可以少，也没有哪一项不得用钱去买。要想使家庭这个机器在生活中得到正常的运转，没有钱的润滑是无法运行的。

这就迫使每个家庭的主要责任者既要有稳定的收入，也要懂得理财，使你手中的钱变得活跃起来。只有这样，你才可以和家人过上更加幸福的生活。因为生活是现实的，我们生活中的每个人都不可能远离人间烟火。眼睁睁地看着别人买新车，换新房，出国旅游，我估计不为所动的人肯定很少。然而，要想达到这种生活水平，更不是靠普通的薪水收入就可以达到的。

比如，买一辆像样的汽车，至少得 10 万元左右，但买车后，每月的消费更是不能少，尤其是现在的汽油价居高不下，每月养车的费用至少得 2000 元左右。

如果想在中等城市中换一套新房，如北京、上海、深圳等，没有七八十万元是不可能住上新房的。也就是说要想过上新房新车的日子，至少得花 100 万元以上，如果你全部按揭也得 50 多万元，但每个月的还贷则会逼近 1 万多元。

可见，现代化的日子是需要金钱作保障的，而金钱的来源除了靠我们在工作中去争取外，还得善于用钱生钱。所以搞好家庭理财是一件刻不容缓的事情。

#### 4. 满足赡养父母的需要

现在社会，尤其是 80 后出生的年轻人，大部分都是独生子女，在以后的岁月中，一对夫妻将要承担起 4 位老人的赡养。如果老人有退休金还好点，做子女的只要尽尽孝就可以了，但如果没有退休保障，那么其负担将会更重。

在这种特殊的时代背景下，无疑也促使我们在进行家庭理财的时候，一定要将这一点考虑进去。不能光顾着自己享受，或是“行倒孝”——只舍得为子女花钱，不舍得为父母花钱。比如，为了让父母有一个幸福的晚年，不妨给父母买几份保险，使父母老有所养，老有所靠。

#### 5. 应对意外事故的需要

人生在世，谁都难以预测未来的事情。正所谓“天有不测风云，



人有旦夕祸福”。如果在有钱的时候不懂得储蓄，那么等到你需要钱的时候，就会两手空空。

比如今年32岁的小刘，在某公司当大客户经理，工作8年，年收入能达到15万元以上。自己买了一辆大众POLO，每天开车上下班，平时和妻子的消费也很高，从来不在家做饭，穿戴的基本都是名牌，晚上还经常和爱人去三里屯或是后海的酒吧消费。在外人看来不可谓不潇洒。而且他一直也认为，像他这样的情况根本不需要理财。对于公司业余组织的理财咨询课他也从来不听。工作几年下来享受了不少，可“银库”里没存下什么“银子”，都被他和妻子消费了！

然而有一天，他爱人在医院里查出了乳腺癌，要做手术，手术费一下子就要十几万元。这下小刘傻眼了，平常花钱如流水，真到急用的时候，没钱了。怎么办，没钱爱人的病也得治啊，只好去借。还好小刘周围有些好朋友还有一些积蓄，东拼西凑总算把救命钱给拿出来了。而这些借钱给小刘的朋友们觉得都很奇怪，小刘这么高的收入，工作都8年了，怎么连十几万元都拿不出来。他的钱都到哪去了？而小刘经历了这件事之后，深深地感受到“钱到用时方恨少”的窘境，并打算慢慢开始学习理财了。

可见，平时时不懂得理财，不懂得学会储蓄的人，一到有了意外情况时，就只能四处告借。如果能借到还好，如果借不到，那么就只能眼睁睁地让意外变成现实了。

## 6. 满足养老的需要

人总是要老的，为了不给自己的子女增加太多的负担，也为了使自己能有一个幸福安康的晚年。那么当一个人到了45岁左右的时候，就应该为自己的养老作考虑了。

据理财专家们考证，一个人赚钱的黄金时间一般只有25年左右，即25岁至50岁之间。如果错过了这个黄金时间，要想使自己翻本，是非常艰难的，所以当你步入了45岁之后，就应该考虑如何给自己买养老保险，如何买健康保险了。



## 第二章 收入不同理财有别

### 不同的家庭应采取不同的理财方法

9

通过第一章的阐述，我们知道家庭理财需要满足哪些要求，当然，要想达到这些要求不是轻易就可以做到的，在理财的过程中，还应当根据具体情况具体对待。

比如，同样是理财，由于每个家庭之间在收入水平、财务状况、风险承受能力等方面存在很大差别，因而导致不同家庭在理财方面应遵循原则的极大不同。看到别家买股票赚了钱，自己也把家里的钱一股脑拿去买股票，看到别人买基金，自己也去买基金，好比墙头草，随风乱倒，只有投资热情而不对背后的情况做细致理性的思考，这显然是家庭理财的大忌。

对于低收入的工薪家庭而言，收入一般，财力有限，承受风险的能力又较差时，理财的首要原则就应当是稳健，在保值的前提下，追求持续稳定的收益。一旦确定了这样的原则，选择什么样的投资品种也就很清楚了，比如可以采用储蓄占40%、国债占30%、银行理财产品占20%、保险占10%的投资组合。储蓄占比最高，支持着家庭资产的稳妥增值；国债和银行理财产品收益较高，也很稳妥；保险的比率虽然只有10%，但所起的保障作用却非同小可，许多人在保险上存在



误区，认为有钱人才适合买保险，其实这是大错特错的，如果钱多得花不了，家庭即使出现风险也不在乎那点保险理赔。而收入低的家庭抗风险能力较低，万一遇到意外，这10%的保险所起的作用将会是相当大的，很可能会帮家庭渡过难关。

对于中等收入的工薪家庭，适当的理财原则可以是在风险适中的情况下，适当追求一定的风险收益。比如可以采用储蓄40%，债券占20%，人民币理财产品、基金或股票30%，保险10%的投资组合。储蓄、债券和人民币理财产品都是较为稳妥的理财产品，开放式基金或股票是风险性投资，这部分投资如果收益高了，会增加整个组合的投资收益。万一出现了风险，对家庭理财的影响也不是很大。

对于高收入家庭而言，由于经济实力和抗风险能力都较强，因而其理财可以适当追求与高风险相适应的高收益，在具体投资品种的选择上可以采取开放式基金占50%、房产占40%、保险占10%的投资组合。这种组合有点孤注一掷的感觉。但是风险与收益永远成正比，如果风险投资比较得当，收益是相当可观的，房产作为一种适合高收入家庭的投资方式目前仍颇具魅力，如果当地房价适中，选择好的地段进行中长期投资，年收益率会达到10%以上。当然也不是一概而论。比如，对于高收入家庭中以个体经营收入为主的家庭而言，由于个体经营的风险较大，因而理财同样应注意稳健，同时对晚年的养老生活应尽早安排。可通过购买长期的人寿保险，利用其综合保障和累积存款的特性进行理财，在此基础上，选择一些疾病类保险作为附加险种。

## 年收入1~5万元的家庭如何理财

在家庭理财的过程中，许多人以为，理财是有钱人的事，钱少了就没有必要理财。其实，对于家庭理财来说，不在乎你有多少钱，而在乎你如何打理手中的收入。

在这里，我们试举一例：假如你是一个年收入4万元左右的家庭，

从结婚开始，如果你能够每年存下1.4万元，持续40年，并将你每年所存下的钱都用于投资股票或房地产，并且每年可获得平均20%的投资报酬率，那么40年后，你能知道你积累多少财富吗？

你认为是200万元还是500万元或者是更多？事实上，答案比你想象的要多得多，一个可能会令所有人都吃惊的数字——10281万元。

我们可以将这个算法演绎得更为明细：假如你结婚的时候是25岁，每个月存1200元，40年便能够存下56万元，并将这些钱进行投资，按每年20%的利润，那么，当你到了65岁退休时，就能成为亿万富翁。这不是凭空想象，更不是痴心妄想，这完全可以依照财务学或投资学上计算年金未来值的公式计算出来。

从理论上讲，一个年收入5万元左右的家庭，只要从结婚开始，有致富的欲望，并且善于投资理财，再加上以下三点：第一，每一年存1.4万元；第二，将存下来的钱投资在基金或稳健的股票上；第三，耐心等待40年。不管目前的经济状况如何，都可以在有生之年利用理财而致富。而这三点基本上每个人都可以做到，理由如下：

(1) 每年存1.4万元，平均每个月存1200元，相信对每个人而言，应是很容易做到的事。（如果你现在每年存不了1.4万元，你理财的当务之急是储蓄，而非投资。）

(2) 近几年来基金和稳健的股票，其长期平均报酬率都在20%以上（不要看暂时的股票涨跌与房价下降），换言之，只要有钱，便分散投资于股票与房地产，并且长期持有，要获取平均20%的报酬率不是什么难事。

(3) 40年，对于每个健康的人而言并不是苛求。

现在的年轻人，一般在25岁开始工作，这时就可以开始储蓄与理财，到了65岁退休时，刚好40年。也许你埋怨上帝不公，为什么有人生而富有，有人却天生贫穷。但在理财的时间上，上帝对每个人都是公平的，因为实际上几乎所有的人都拥有40年以上的理财时间。上帝赋予了每个人公平的理财致富机会。



只要投资观念正确，理财方法得当，每个人都可以借助投资理财而致富。善于理财的人往往能减少 10 年的奋斗。

许多人认为投资理财并不是一件容易的事，必须善于掌握时机，还要懂得财务知识。总之，只有懂得理财知识之后才能开始投资理财，如此理财才能成功。

其实，一个人只要做事方法正确，他不需要多少金钱，就可以借由投资而成为富人，而且过程轻松愉快。投资理财需要的不是天才，只要善于运用常识，并能身体力行就会有所成就。因此，投资根本不需要依赖所谓的专家，只要拥有正确的理财观念，你可能比专家赚得更多。

此外，投资理财没什么复杂的技巧，最关键的是观念。每一个通过理财致富的人，只不过是养成平常人不喜欢且无法做到的习惯而已。你是否相信理财可以创造财富且可以致富？如果你是一个年收入 1~5 万元的家庭，你是否愿意去尝试一把呢？

## 年收入 5~10 万元的 家庭如何理财

王先生今年 45 岁，是一家公司的销售代表，月薪 3600 元，年收入 43200 元；妻子刘女士今年 44 岁，是一家公司职员，月收入 3000 元，年收入 36000 元，夫妻总收入 79200 元。儿子小峰，大专即将毕业。他们夫妻俩最近有 2 万元的定期存款到期，另外，小舅子前年借他们的 5 万元买房款也快要归还了。刘女士想为这笔钱找一个好去处。另外，她考虑到儿子小峰在 5 年内可能会结婚，希望到时候能有一笔钱帮儿子置办婚礼。

刘女士最近也接触了一些保险代理人，因此对保险产品比较感兴趣，希望能把钱放到既有一定的保障功能，又能有一定的收益，还能在几年以后将钱取出投到保险产品中去。刘女士的要求挺多，目前市面上的投资理财保险和万能寿险都兼有理财和保障功能。但这些产品都偏重长期投资，不符合刘女士几年后要用钱的要求。

根据王先生与刘女士一家的情况，考虑到王先生保守的投资理念和目前的经济状况。可以选择的投资理财品种有银行存款、货币市场基金、国债、二级市场基金、二级市场债券等。可将其收入作如下分配：

建议将 50% 的收入作国债投资，从流动性考虑，建议选择交易所国债市场，到期期限在 3 年左右的中短期国债为宜，目前收益率在 3% 左右，每半年投资一笔，滚动操作，这样，就实现了每半年都投资国债，每半年都有国债到期。20% 投资货币市场基金，货币市场基金收益率为 2.2% 左右，是活期储蓄的替代品，天天计息，按月分红，可以随时买卖，没有任何费用，而且免利息税。20% 投资二级市场基金，每年有 20% 的收益，其余的 10% 作银行定期储蓄作为家庭应急备用金。

如果按照这一方式进行投资，王先生和刘女士一家的收益增长将达到 25% 左右。

让我们再来看一个年收入与王先生一家差不多的例子：江女士一家三口，丈夫 40 岁，江女士 38 岁，小孩 11 岁。江女士与丈夫几年前一起从单位辞职开了一家公司。每年除了所有开销，还有 7~8 万元节余。另有一套 80 多平方米的集资房。通过多年的积蓄，现在手头有 10 万元现金，流动资金 30 万元。她自己买了一套 99 鸿福的保险，一年需交保险费 600 多元；她的小孩买的是少儿分红类保险，360 元一份，买了 2 份；她丈夫买了一份长寿保险。江女士他们在原单位还买了医保、养老保险，另外还买了商业养老保险。根据江女士这种情况，应当如何理财才好呢？

按照江女士夫妇所处的年龄阶段，其家庭理财应采取保险一点的策略。所以在家庭理财的安排上应采取一些积极进取的方法进行理财。比如增加投资性收入，使家庭财产实现快速增长，并使家庭的收入来源多样化，增强抵御家庭收入的风险和通货膨胀风险的承受能力。从而合理安排家庭开支，通过开源和节流两个方面来获取家庭财富的增长。

从现在的情况来看，江女士的收入主要来自他们公司的投资，而



投资金融资产获取的现金流几乎没有。但在家庭的资产配置中，现金为 10 万元，流动资金为 30 万元，金融资产主要是保险的形式，其中分别为自己和小孩购买了 99 鸿福、少儿分红保险两种投资性险种，为先生购买了长寿保险。每年的商业保险支出、医疗保险支出和社保费用，是除去日常开销以外主要的支出。

由此，江女士在保险计划方面需做出一个合理的安排，建议江女士可以根据以下比率进行家庭保险计划。比如，年度支出的保险费与家庭可支配现金收入的比例以 10%~15% 为宜。江女士夫妇作为家庭的经济支柱，寿险的保额为个人年收入的 3 倍左右，意外险的保额一般确定为个人年收入的 10 倍左右。此外，建议江女士在制定养老保险计划时，未来领取的养老金替代率不低于 70%，这样才能保证以后的生活质量。不过，其保费需求与保费负担能力，应随着家庭的经济收入以及外部形势变化而变化，因此所需要保障也会随之变化。建议江女士在对保险单定期进行检查时，适当追加保险金额，使他们的家庭始终拥有合适的保障。

当然，上面讲的仅仅是保险计划，其实根据江女士的实际情况，还可以进行投资计划。

考虑到江女士家庭资产流动性强，建议将现金及早投资，以避免通货膨胀使财产折损，从而侵蚀资金的购买力。比如，江女士一家有现金 10 万元和每年 7~8 万元的节余。那么，可在保留一定资金作为家庭应急外，其余的资金则应当用于投资。至于方向选择，则可为证券市场 and 国债等。

在本案例中，由于江女士夫妇需要管理公司，但提供的资料中未提到家庭有涉足其他投资领域的经验，因此建议江女士采取被动的专家理财方式，可找到国内真正的理财投资专家，委托专家理财，通过专家进行操作。比如其 30 万元的流动资金，首先可确定是否为公司运作所必需资金，必须保证流动性，建议这部分资金可以通过货币市场基金的形式存在。因为货币市场基金的预期收益稍高于银行存款，可

以取代一年期以内的银行储蓄，具有流通性强、安全性高的特点，而它的收益又略高于银行储蓄。如果不是公司运作所必需，建议将其中部分资金用作投资计划。

此外，由于江女士家有一个11岁的小孩，从案例中提供的资料看来，小孩教育计划与改善居住条件购房计划应该是江女士今后理财的目标。随着孩子一天天长大，其教育费用年年都会增长，如果没有一个可行的投资理财方案，江女士一家想要如期达到支付高校学费的目标是有一定难度的。所以，江女士在教育投资方面，最重要的环节在于越早投资越好。首先应确定孩子未来接受教育的学费、生活费、书籍费等。假设孩子的学费以每年5%的速度增长，那么江女士可立即开始投资，并可以设立定期投资金额，即每月、每季或者每年进行教育投资，确保其投资额不断增长，以获得复利回报。假设江女士的每月投资选择年收益8%的基金投资来获取收益以便支配孩子未来的费用，那么，当孩子长大后，江女士就会高枕无忧了。

## 年收入10~50万元的家庭如何理财

刘女士一家在外人眼中是令人羡慕的高收入家庭。刘女士在一家公司当会计师，丈夫是一家外资企业的部门主管，月收入高达23000元，年收入达276000元，他们的儿子今年4岁，在上幼儿园。

虽然刘女士一家有着不菲的收入，可刘女士一直以来却为每个月将近21000元的支出发愁。她常说，我们虽然拿着高工资却几乎没有存款，更别说用来投资了。别人都说我们是中产阶级，可我们一天也没觉得已过上了中产阶级的幸福生活。由于她每个月都需要按时归还贷款，为了社交活动，刘女士还得购买品牌服装。为了攒钱，她们夫妻俩一天到晚累死累活，开心享受的时候少，为工作拼命的时候多。

其实，刘女士一家的经历并不是个别现象，现在许多都市人都面临着这样的问题，高收入，高支出；房子需要更大的，衣服需要更贵



的，汽车需要更豪华的……最懂得充分享受生活的现代人，超支的恐慌却始终伴随着他们。虽然收入一路上扬，存款却不见增加，日子过得捉襟见肘。怎样才能改变现状呢？

让我们看看刘女士家每个月的钱是怎样支出的吧。

- 每月还银行的贷款需要 4500 元；
- 每月物业管理费需要 400 元；
- 每月购买服装需要 3000 元；
- 每月美容需要 1000 元；
- 每月饮食需要 2500 元；
- 每月给儿子学费需要 800 元；
- 每月给儿子买衣服和玩具需要 600 元；
- 每月给儿子买零食和营养品需要 500 元；
- 每月给儿子零花钱需要 400 元；
- 每月孝养父母需要 600 元；
- 每月给保姆发工资需要 800 元；
- 每月养车需要 1800 元；
- 每月旅游需要 800 元；
- 每月娱乐或意外支出需要 2600 元。

刘女士一家生活的最大问题就是不会花钱，虽说追求高质量的生活没有错，但并不是高消费就能带来高质量的生活。

有人说生活需要好心态，如果你想成为富有的人，除要学会赚钱外，更要善于理财。当一个家庭的收入趋于稳定的时，如何合理安排开支便显得尤为重要。获得剩余资金的办法往往不仅在于开源而在于节流。因为，只有通过合理节流，才能保证你的家庭有适当的资金进行投资，从而达到开源的目标。

通过刘女士的案例分析，我们知道她们一家是高收入人群，按理应该达到享受和富有的最佳状态，但刘女士一家的事实却并非如此，



其问题的关键在于他们缺乏合理的理财计划。从而影响了财富积累的速度,使日子过得非常紧张。如果他们懂得制定严格而合理的理财策略,那么就能在不影响现有生活的品质下,既可以使钱生钱,也可以使生活变得更加滋润。

其实,刘女士只需采取如下的理财策略,便可以改变这种状态:

(1) 可以聘请钟点工来代替保姆,比如可以通过家政服务公司,或长期请钟点工来家里打扫卫生,清洗衣物等。这样每星期花费只需要100元左右,每月支出只需要400元,再加上看望父母的花费,两者合计1000元,就可以了。

(2) 由于孩子处于成长过程中,在对孩子购买衣服时,不要太讲究品牌,因为穿不了多久就不行了,即使玩具也不必每月都买。这样,刘女士每月平均300元是够用的,如果再加上孩子的其他各项开支,2000元就足够了。

(3) 至于在交通上,刘女士一家不必做很大的改变。但是他们可以省去一些装饰汽车的费用,同时增加一些汽车保养方面的支出。这样做的目的是,促使刘女士的汽车能保持良好的状态,从而省下了不少相关的维修费用。

(4) 努力压缩服装方面的支出。刘女士夫妇以前在穿着上的花费确实比较多,通过理财方案的实施,应适当节制一下购物欲。比如,可以每月固定开支2000元,夫妇二人可按月轮流购买精品时装,这样一年买6~7套高档品牌服装就可以了。

(5) 尽量压缩旅游的开支。作为有车族,建议刘女士采用自驾车旅行的方式,这样不仅能节省不少费用,而且还能玩得更加尽兴。如此算下来一年的旅游花费有6000元就差不多了,每月平均只需要500元。

(6) 有人说娱乐水平代表了生活品质,如果玩得尽兴还可以节省费用是最好的。针对刘女士一家的情况,较好的办法就是尽量减少外出聚会,不妨邀请朋友在家里开party,这样气氛好,花费又不多,偶尔玩一次,有300元钱就足够了。



至于其他方面的开支，每月有 1500 元就可以了。

这样算下来，你会发现刘女士全家人一个月的开支，居然还不到 18000 元，这意味着刘女士每月能够拥有 5000 元的结余！如果能够将这笔钱进行适当的投资，十多年后，他们家就能坐拥近百万元！

真是不算不知道，一算吓一跳，原来在日常的生活开支中竟然藏着这么多技巧。因此说节流等于开源真是一点都没错。不过，在消费方面还有很多技巧，如果能够充分利用这些技巧，能够让我们生活质量保持不变，甚至在提升的前提下，手中留有更多的资金。

从收入的角度来说，理财即是指管理好自己的资金使其保值、增值，从而满足家庭更多的消费需求。从消费的角度来讲，理财就是用一定数量的金钱获得自身更大需求的满足，即是指在消费实现的过程中节省下来的钱就相当于你赚来的钱。

说到刘女士的案例，让我们再来看一下赵先生的情况。

赵先生，男，目前年薪 20 万元，从事计算机行业，工作相当稳定。因没买房，赵先生的住房公积金拿不出来，存款有 65 万元。目前公司给赵先生上了社保和补充商业医疗保险以及意外保险，赵先生自己没有额外购买任何保险。平时的消费主要是房租、就餐等，每年开销 5 万元左右。目前赵先生的父母在老家，并且都有退休金和医疗保险，另有积蓄 15 万元，平常开销不成问题，也不要赵先生负担任何支出。赵先生目前没有买寿险，这是因为留下的存款足够赵先生父母养老了。

然而，令赵先生感到困惑的不是未来生活会怎样，而是一直找不到爱人一起生活，如果找不到就只好一辈子单身了。现在，赵先生没有买房，其主要原因就是对未来无法预期，不知道该买多大的房才合适。于是，他觉得租房住也挺方便，而且能离公司比较近，上下班也特别方便。

目前，父母的钱和赵先生自己的钱都由赵先生来管理。2007 年开始，赵先生用一半的资金投资基金，收益达到了 10%。经过一段时间的操作，赵先生对于基金投资有了不少心得，对于股票投资却不是很有经验，只敢在上涨的行情里做投资。最近，赵先生在网上看到有代别人

炒股的人，赵先生想把交易密码告诉那个人，让他帮赵先生操作，利润是赵先生得六成，风险当然是赵先生一个人承担。赵先生想尝试一下，准备先拿出10万元来试一下，这样赵先生就可以避免工作分心。但赵先生并不认识这些人，不知道这样做会不会有什么风险。

根据赵先生目前的情况，还是先不要买房子为好。因为，从理财的角度来考虑，赵先生目前并不是急需要买房子。那么，当现在房价还有下调空间的前提下，暂时不买为妥，如果将来房价下跌后，有投资价值时赵先生再买也不迟。至于网上代别人炒股的高手，大部分都是些骗子，目前中国这样的骗子特别多，千万不要去尝试。

如果真要请人理财，必须找到正规合法的理财公司，在法律上必须有保障没有风险。否则，上当受骗的可能性比较大。由此建议赵先生的理财组合是：保险+ETF50基金+股票。这样，其年平均收益就可以保持在20%以上。

## 年收入50~100万元的家庭如何理财

宋先生是某外企的高级经理，每月税后收入有1万元。他爱人是事业单位的一个处长，每月税后收入有6000元，每年还有12万元的年度奖金。另外，宋先生与他爱人每年的住房公积金约2万元，他爱人每年还有4000元的旅游费用，两人的年总收入约30多万元。

目前，宋先生有一套住房，每月需还按揭款2600元，到2013年2月还清，还有不到5年的时间了。此外，宋先生还有一辆轿车，属全款购置，不需要每月按揭。

宋先生一家在生活方面的支出明细如下：

每月生活费为2000元左右；

每月养车费用为1500元左右；

每月在外聚餐费用为2000元左右；

儿子每月在幼儿园的费用为1000元。



由于宋先生的父母和岳母都是高级退休干部，医药费用 100% 报销，所以宋先生一家不用为父母的养老担忧。

此外，宋先生有外企的医疗保险，公司也给他上了附加险，可以报销 90% 的费用；他爱人是公费医疗，可以报销 80% 的费用。因此，他们没有购买任何商业保险。

从目前的情况来看，他们一家的月支出合计为 8000 元，每月可存 8000 元。每年年底还有 12 万元的收入。家有现金 10 万元，主要是 3 个月至 1 年期的定期存款；另有各种基金 6.1 万元，另有 2.8 万澳元、6000 美元、2500 欧元，总计折合人民币约 38 万元。

宋先生现在已经 43 岁，在职位上可能难有晋升，如果他在事业上没有什么变化，其收入可能会没有多大的提升。

根据宋先生一家的情况，其理财方案既要求稳，也要求升；因为宋先生上有老下有小。但是 43 岁对于现在的人来说正是中年，首先得调整好心态，以求稳步发展。针对宋先生一家的具体情况，在理财时可作如下安排：

首先，其外汇可以逢高抛出美元，因为人民币升值是趋势，如果不抛，很有可能贬值。

其次，手上的现金与收入可进行这样投资：保险投资 + 基金投资 + 国债投资 + 二级市场上的封闭式基金投资 + 股票投资

此外，宋先生还可将资金分成五份，除了进行货币基金和保险投资外，其他投资产品最好是储蓄和理财。也就是其他几种理财方式需要等待机会，如果将资金存入银行，变成定活两便，这三种理财方式中哪一种理财方式的时机成熟了，就投资那种理财产品。这样既可以保持资产的有效流动性和安全性，同时也可以实现储蓄和理财两不误，促使财富变得更加稳定和较快增长。

当然，如果宋先生想通过理财专家帮他实现财富梦，则一定要先找到真正高明的理财专家，才能实现安全的高回报。

## 第二部分

### 攒钱篇

——不积细流无以成江海

俗话说：积少成多，聚沙成塔。家庭理财也是一样，需要慢慢积累，才能使家庭财产与日增多。但这种积累，既要靠平时的精打细算与节俭，更要靠日常投资来增收。只有做到节俭与开源并举，才能使家庭收入变得稳健上涨。





## 第三章 做好家庭理财的规划

### 家庭理财三步曲

在现代社会中，一个家庭建立之后，作为家庭的成员，不可避免地要涉及家庭内的经济问题。因此，如何处理这些经济问题是家庭生活中非常重要的一个方面，家庭理财也因此成为一个不可忽视的重要课题。

李先生已40多岁了，月收入为12000元。李太太30多岁，月收入7000多元。李先生是做IT的，是那种工作特别认真的人。2005年，李太太读硕士回来，远在郊区的两居室便显得不宽敞了，于是两人开始了买新房的计划。当时，他们想买一套两居室自己住，面积100平方米左右，总价定在50万元上下。可后来，他们看房子的档次和价位就节节上升。最后，他们看中了国贸的一个高档公寓，2年后才交的期房！在李先生的理财观念中，现在以租养房，20年后就成了自己的房，到退休时，再收点租金就可以用来安度晚年了。这样，李先生先交了43万的首付，通过按揭得到了80万贷款，并在2006年6月开始还款，每月6400元。这套房预计在2008年3月交付。由于自己的住房还没着落。于是，2007年5月，李先生又盘点手里的钱，在北苑买了一套小房子。可钱不够。只好又贷了15万元，2007年底入

住。2008年3月，李先生终于盼到国贸的房子交付！由于房价不断爆冷，李先生的房子没像他盼望的那样顺利出租。

然而，现在的情况是，月收入将近2万的李先生夫妇。背负着90多万的贷款，每月需要还贷8000多元。李先生说这样的日子还要过20年。其间投入国贸的房子已达66万元，一分钱没有回收。国贸的房价虽然比以前涨了30%，但开发商并不准过户。而且，在此期间，房贷利率多次上调，随着多次调息，李先生的房贷已经总体上涨了3%，每年增加了2800多元！更加让李先生担忧的是，现在北京的房价已进入了拐点，想出手都很难。何况国家出台了利空政策，购房后2年内转让房产将全款征收营业税，如果想尽快脱手就得多交税！面对眼前现在的形式，李先生夫妇感到很无奈，手头已越来越紧张了。

通过李先生夫妇的案例，我们可以看出，由于其理财的盲目性，最终将自己沦为“房奴”的无奈。其实生活中，像李先生这样的盲目理财者也不在少数。那么实现家庭成功理财，我们应该怎样才能做到不盲目呢？

成功的理财要求有计划，有步骤，持续地执行并及时调整自己的理财方案。为此在开始制定自己的理财计划前，必须处理好家庭经济中的几个“宏观”问题：

- (1) 控制预算，掌握收支，减少负债；
- (2) 妥善进行投资，尽量增加资产；
- (3) 处理好家庭风险问题；

(4) 系统地考虑家庭重要支出事项，如购置大件的时机等，筹措子女教育经费以及合理储蓄退休金。

找到一种合适的理财方式，为家庭带来一些收益，便是一件迫在眉睫的事情，于是我们便发现了一种一稳二看三预算的方式，也可以简称为家庭理财三部曲：

#### 一稳

在前面的管钱篇中，我们反复提到了家庭理财不同于个人理财，



一切要从“稳”字出发，千万不要一时兴起，就忘了家庭理财的风险所在。比如案例中的李先生夫妇就是因为没有看到家庭理财的风险才导致自己成为房奴的。

所以，当一个家庭在为自己的财产做规划时，一定要“稳”中求胜，多留点余钱剩米，这样，当意外产生或投资失败时，你才不至于望钱兴叹！

### 二看

所谓看，就是要像企业搞财务大检查一样，需把每一笔花钱的数据逐一搞清楚，以便确保当月资金的正常周转。一般情况可用 2/3 的收入来管好柴米油盐，其中如有盈余就可以用来给儿女购买玩具或书籍等等。剩下的 1/3 可作为活期储蓄，以备购买固定资产之需。

然而，在家庭实际支出中，经常会有节外生枝的事情，比如婚丧喜事或生病等，总是会有超支的现象。于是，当你在面对这种新情况时，就不得不动用先前的储蓄了。但是，这应当列入家庭“贷款”，当你在下月有盈余时就必须及时还上。

### 三预算

家庭预算好比企业的成本核算，对于家庭来说这是相当重要的。在一个家庭中只有运筹帷幄，是亏是盈在你的心中先有底，到时使用起来就可以心知肚明了。事实证明，算好了用与用了现算是大相径庭的，用了再来算往往是会造成超支，破坏平衡的。只有算好了再用，才能起到合理的安排，保证收支平衡，达到统筹兼顾的作用。

## 做好科学的理财规划

做好科学的理财规划就是要通过测算自己的财产规模、生活质量、预期收益，从而通过有机组合的存款、保险、证券或房地产等多种理财方式，在既定风险下的获得最大的收益。

可以说，在家庭理财中，不懂得科学规划，就像生活中没有地图



的旅行，随时都会导致南辕北辙的谬误。

今年35岁的李太太在一家外资企业当经理，她丈夫齐先生在一家知名IT企业任工程师，夫妻二人与齐先生的父母同住。李太太年薪达50万元，齐先生年薪达100万元左右。目前，他们尚没有购车，但夫妻俩准备在一年后为家庭配置价值约30万元的汽车，两人结婚5年一直没要小孩，准备在今年要个宝宝。并打算在宝宝降生之后3年内为家庭重新购置新房，并一次性付清房款150万元，现有住房留给齐先生的父母。由于家庭收入颇丰，李太太打算辞去工作，在家中安心静养，全力实现自己的要孩子计划。

这样在小宝宝诞生之后，李太太一家的财务状况将会发生很大变化：收入将会减少，支出将会不断增大。而且，在她们的理财目标中，夫妻两人都希望孩子今后能出国留学。因此，李太太迫切希望现有资产保值增值。但他们原有的家庭资产只有银行活期存款，没有其他投资。在资产配置方面，他们的投资类型显得单一，而且缺乏整体规划。

对于李太太来说，怎样合理规划现有财产，为孩子的出生乃至今后的生活和教育奠定坚实的基础？怎样实现资产的保值增值？怎样为保障夫妻二人养老做好准备？这些问题就成了这个家境殷实家庭在宝宝降生之前最迫切需要解决的问题。

要解决这一系列问题，就得好好进行理财规划。于是李太太找到了专业的理财师进行理财规划。理财师通过对该家庭资产的风险属性测试和财务评估，建议李太太对现有资产作以下安排：首先，理财师建议李太太储备应付日常生活的必备开支，以防止意外情况发生的资金。以6—12个月的家庭生活费用为基准，即预留20万元现金储备，作为银行活期存款。同时，投入20万元购买货币市场基金，在保持资金高流动性的同时实现资产的收益性。其次，由于李太太以前从未涉及金融工具的投资，理财师不建议投资股票，而应把基金作为投资重点。拿出剩余资金的70%来投资基金。在牛市行情下，理财师建议配置一定比例的股票型基金以追求较高的长期收益，同时配以风险相对



较低的配置型基金，以降低投资组合的整体风险。李太太选择的基金产品组合为：兴业趋势、上投摩根中国优势、景顺长城内需增长、华宝兴业宝康灵活配置等四只基金，比例为3:3:2:2。这样，李太太能够很好地实现资金的增值要求。再次，建议拿出80万元购买外汇理财产品并进行房地产投资。在家庭保障方面，购买保险以实现资金保值增值。关于孩子教育金，可采取教育储蓄和基金定投的方式。教育储蓄属零存整取的定期储蓄存款，最大好处在于免除了利息税，同时兼有利息优惠的特点，属于当前储蓄中收益最高的储蓄品种。或者采取定期定额的基金投资方式，每月购买5000元左右的股票型基金。

目前，李太太及其丈夫虽然都有养老保险，但从我国养老金制度来看，将来退休后的养老金很可能不能完全覆盖家庭日常生活支出。因此，建议李太太通过购买商业养老保险作为补充，其保险最高额度限定在20万元。

如今李太太在理财师的建议下，通过从家庭投资、家庭保障及养老等方面进行了科学的理财规划，从而保障他们一家在将来和现在都可以享受幸福的生活。

可见，成功的理财讲求科学规划，家庭理财也不例外。从李太太的理财故事中，我们知道做好家庭理财的第一步就是要搞好家庭理财规划。

其实，人的一生，从经济独立开始，就要进行有计划的理财。根据人生各个阶段的不同生活状况，我们如何在有效规避理财活动风险的同时做好人生各个时期的理财计划呢？一般情况下，人生理财的过程要经历以下几个时期：

### 1. 青年时期的理财规划（35岁以下）

在35岁以前，人生的历程还刚刚开始，在完备基础层后，要敢于承担风险，积极追求财富。这个时期，由于收入不高，保险要着重选择保费低廉、保额较高的短期保障型品种。在投资方面，可尝试理财

“金字塔”中的所有品种，以较大的风险追求较大的利润。但应切忌分散投资，以便分散风险。并且投资只能以闲置资金进行规划，这样即使投资失败，还会有东山再起的机会。

## 2. 中年期的理财规划（35~55岁）

人生过了35岁后，便开始进入了中年期，这时，家庭和事业正值顶峰，在扩大投资的同时还应逐渐降低风险。由于中年投资者往往累积了许多经验与财富，容易在理财方面，由于自负而吃亏。实际上，随着家庭经济周期的起伏，没有人永远是赢家。重要的是，如何步步为营，利用稳健的收益使财富稳步增长，而不是进行大起大落的投机。在这个时期，保险方面的投资宜多投资于健康型和养老型。

## 3. 老年期的理财规划（55岁以上）

55岁是中老年的分水岭，这一时期属于个人收入的衰退期，家庭理财者的主要方式应当是安全投资，注重现金收入，以迎接即将到来的老年生活。尤其是在保险方面要进一步加大养老型险种的投入。至于在其他投资方面，应当选择固定的收益品种，以获取平稳的现金收入。对于资产较多的老年人来说，这时要适宜采取合法节税的手段，将财产有效地转移给自己的晚辈。

当然，任何家庭理财都会有风险。所以，我们在进行科学的理财规划时，有必要先考虑一下自己承受风险的能力。因为任何人在承担风险时都限度，超过了一定的限度，风险就会成为负担或是压力，从而也有可能对我们的心理健康甚至家庭生活带来伤害。



## 第四章

## 家庭理财要从节俭出发

### 理性看待超前消费

现在，大街小巷的各种宣传，都让我们对高消费产生了巨大的欲望，而各种各样的信用卡也为我们的超前消费创造了极大的便利条件。但是，在我们尽情享受购物的同时，也要控制好自己的信用卡规模，量力而行，否则，超前消费就会变成过度消费，而我们也可能为银行终生打工。

20多岁的吴先生是一家外企的业务主管，每月的工资、奖金加上提成和“外快”，不下5000元。这样的高薪，让他周围的朋友羡慕。可是，消费前卫的吴先生却是一个不折不扣“债务人”。

2007年上半年，吴先生在一个小区买下一套三室两厅的公寓房，毛坯房加上欧式装修用了近40万元，几乎耗尽了他的全部积蓄。由于早早拿到了驾驶证，吴先生经不住周围朋友“有车族”的诱惑，又买了一辆车。由于手中没钱，他就用刚领到手的房产证作为抵押，到银行办理了汽车消费信贷手续，购置了一辆名车。车子的钱加上牌照费用，又花费了近30万元。这辆车，让那帮拥有“大众”、“现代”、“桑塔纳”的车友们难以望其项背。但是，吴先生却从此背上了沉重的债务包袱。

从这以后，吴先生每个月要拿出2000元的收入还银行贷款，但他仍列出了一大串消费清单，如更换手机、手提电脑；购置高级家具、高级音响等等。很多朋友对吴先生这种负债的消费方式感到难以理解，可他却不以为然，还振振有词地说：“现在流行超前消费，何况国家正鼓励消费。我们虽然算不上高薪阶层，但是可以应用微薄之力为市场增加消费做些贡献。而且，人活一世，要懂得享受，如果没钱，我们可以贷款，可以借。”

在我们的生活中，并不止吴先生一个人有这样的观念。也就是在如此超前的消费观念引导下，许多年轻人正迷失了方向，一步步走向“负债”的行列。近年来，随着我们生活水平的提高，特别是社会上高收入阶层的出现，超前消费的行为和观念开始在社会上出现，并呈发展趋势。

29

超前消费到底好不好呢？它给我们的生活造成了多大的影响？专家认为，对超前消费意识不应该一味地打压，而是应该给予积极的引导，争取把这种消费意识带到一个好的发展方向上。所以，我们要学会信用消费和投资理财方面的知识。学会预防由经济不景气带来的各种风险，尤其要注意自己的心理承受能力和财务承受能力，因为这是决定我们可不可以超前消费的主观和客观方面的因素。

如果要进行超前消费，就要合理预计自己创造收入的能力，综合评估自己增收能力的潜力。如果经过多项因素的自我考核，确实对于未来的收入和收入的增长很有信心，就可以大胆地超前消费。如果自己的收入变得不稳定，预期收入没有一定比例的增长，你选择了超前消费，就选择了沉重的财务压力，个人和家庭因此会背上沉重的包袱，甚至徘徊在破产的边缘。

所以，在我们的生活中，要做到理性消费。要真正做到理性消费，需要克服“盲目性”，克服受到诱惑以后心理可能发生的变化。对此，我们可以采取以下的方法。



### 1. 控制个人债务

我们在进行超前消费时，一定要衡量自己的能力，对风险要有清楚的认识，因为，过度的负债将成为负担。一般来说，个人负债不要超过个人总资产 50% 的基准线。如果超过这条基准线，家庭资产的安全性就难以保证。如购买一套 60 万元的房子，首付二成贷款八成，个人资产负债率达到 60%。如果汽车也贷款，那么这个家庭的负债比例就更高。如果预期的收入没有一定比例的增长，这种负债无疑将成为一种巨大的经济压力和精神负担。

### 2. 避免过度消费

过度消费是一种非常危险的行为，因为它可以迅速吞噬你现有的资金，并使你走向“负债”的行列，如果尽量保持理性，就能控制过度消费的发生。在进行消费的时候，一定要先确定该项消费是不是在自己的承受范围之内。换句话说，就是该项消费造成的信贷负担是不是自己背负得起的。

在我们生活中，常常看到如此的情况：一些人进入房地产市场后，欲望就填充了脑中的每一部分，于是，该购买小户型的购买中户型，该买中户型的则买大户型。也就是这种个人需求的扩展，不仅导致了国内住房价格的不断攀升，造成住房供不应求，出现了国内房价是由需求决定的假象，而且还增加了个人消费信贷偿还的压力，增加了家庭负债的比例。

### 3. 谨慎使用信用卡

现在，信用卡已成为众人负债的一个重要途径。因为信用卡透支是最简单、最直接的向银行借贷的方式。它的手续非常简单，只要自己愿意就可以随便透支，有时候甚至是在不知不觉中就出现了借贷行为。因此，在使用信用卡时一定要慎重。

### 4. 控制贷款投资的风险

收益和风险是投资的双生子，因此收益越高的投资其风险也越高，

所以，我们在投资的时候，一定要注意其风险。目前，控制投资风险要从对不动产的投资开始，比如房产。业内普遍认为，房产投资的流动性差，而且在经过较长时间的炒作之后，房地产市场的走向也不会明确，因此资金投入的安全性会受到较大影响。但是，在投资房地产时，可以贷款，而贷款又使得风险成倍地放大，因此，在投资房地产时需特别谨慎。

### 5. 注意金融风险

在一波又一波的个人购房热中，不少家庭形成了过高的家庭负债率。这都是因为不少人对个人收入预期过高，对金融市场的风险意识偏弱。近两三年内，国内房地产个人消费信贷在短时间里增长了几十倍，目前个人住房贷款近2万亿元人民币。如此快速的增长主要在于民众在进行住房消费信贷时，贷款利率过低，民众感觉到银行贷款购房划得来，80%以上的民众根本就没有考虑利息风险。但随着利率的不断攀升，很多人开始感觉到身上的压力越来越大了。因此，对于金融风险一定要考虑周全。

### 6. 适当购买一些保险

“人算不如天算”，计划再完美，一旦发生意外，全部都要被打乱，人们就会变得非常被动。为防止这种现象的发生，我们应该考虑用保险来转嫁风险，像意外伤害险、重大疾病险、家财险应该是一般美满家庭应该具备的。所以，只要条件允许，我们一定购买充足的适合险种，来保障家人的生命财产安全，也保证家庭未来的幸福。

## 别当“月光族”

每逢节假日，在各类大小促销的商场内，我们总能看到人头攒动的年轻人。这些年轻人成为了现在的主要消费力，并且，他们中的极大部分还采用了透支消费模式，所以被冠以“月光公主”和“月光王



子”的头衔。

小玲是一家外企的高级白领，但是，收入颇为丰厚又没有家庭负担的她，银行账户里的余额从来没达到5位数。这些，都因为小玲是一个不折不扣的“月光美人”。

小玲每月的薪水有7000元，在各中低档的消费城市，也算是高收入了，可是，她每次看见漂亮衣服、漂亮装饰品就控制不住自己刷卡的欲望。也正是因此原因，小玲成为了“月光一族”。见到小玲如此惊人的消费，朋友们都劝她，要她节制自己的消费欲望，可小玲说，“月光族”是现在的时尚，趁现在年轻，我们就要多享受。

可是事情并不像小玲想象的那么完美。一次，小玲的母亲生病住院了，住院加手术需要15万元费用，小玲理所当然要承担一部分。可是，高收入的小玲，却拿不出其中的1/10。为了母亲的健康，小玲咬咬牙，从自己朋友那里借了10万块钱。也正是这次的变故，才让小玲明白，“月光族”并不是时尚的代言人。

现在，城市中涌现出了一部分的“月光族”，最新统计显示，25~30岁的中国年轻人正在奢侈品消费群体的队伍中逐日加大比例。到底是因为什么，让如此多的年轻人在奢侈的道路上趋之若鹜？虚荣真的足以解释一切吗？在此方面，“月光族”对自己的消费理念作了一番解释。

### 1. 奢侈是因为必需

现在，很多的年轻人，拿着不足2000元的月薪，却敢买1800元的皮包，用Dior香水。但是穿的呢，不过是不足百元的衣服。他们吃上百元一份的牛排，而银行卡上经常只剩几十元……对于这一切的奢侈，他们却告诉我们，我的工作是为了增加阅历与经验，不是为了挣钱。我的花费与生活方式，都在家庭的承受范围之内。

另外，在年轻人的观念里，努力地消费也是一种创造。因此，他们大多没有储蓄，也不喜欢储蓄，认为自己根本不需要储蓄。



## 2. 穿着决定价值

“月光族”并不是到了月底钱才光光，而是在拿到薪水后不到半个月，就被各类贷款、投资分割得身无分文。花大半个月甚至一个月的薪水买一件世界顶级品牌的上衣，对他们来说是正常的；花半个月的工资去一个豪华的餐厅吃上一顿昂贵的晚餐，对他们而言算是幸福。他们在享受的同时，也经常想，假如我做到主管的位置了，那我的形象与气质就不光是在体现个人的魄力与魅力，因为它在某种程度上还代表着公司的实力与文化，因此，我要学会包装自己。

## 3. 年轻需要的是享受

年轻人倾向于奢侈生活，并不算是什么新鲜事。从心理学角度而言，年轻人的心态肯定会张扬与外显得多，他们在心理上处于一种对世界的占有与掠夺状态，因此，他们更需要凭借手中拥有的物质来肯定自己的意义与确定自己所在的位置。尤其对现在的年轻人来说，高强度的工作、巨大的生存压力，无时无刻不对他们的心理形成压迫。他们只有消耗大量的奢侈品，来享受生活，也向人们表示，他们需要不断地证明自己、表现自己。

不知道这些“月光族”们想到过没有：总有一天，我们的光阴会逝去，因此失去赚钱的能力；总有一天，我们的肩上有沉甸甸的责任，因为我们有家庭，有父母……所以，“月光族”应该改变自己的消费观念，纠正自己一些不正确的想法。正因为如此，我们针对一些“月光族”的情况，提出了几步改变的措施。

(1) 搞好开支预算。理财的根本，在于有财可理，因此，我们必须聚集财富。理财师建议：月光族们最好做一个强制性的开支预算，在你收入的范围内计划好你的支出，对你每月中各项必须支出的项目进行预算。这些主要包括你的房租、食品、衣着、通讯、休闲娱乐等方面做一个计划。另外，尽量压缩不必要的开支。

(2) 记好每月开销账。很多人每个月的工资往往是花完后不知道



到底用在哪里，因此，一些理财师认为：通过记账的方法，就能知道自己每个月的钱到底都用到什么地方去了，什么是应该花的，什么是可花可不花的。而不用像以前那样每个月钱花光了也不知道是怎么花的。而且采用记账的方法可以时刻提醒自己已经花了多少，并有效地控制了自己的消费欲望。

(3) 强制自己储蓄。对于月光族而言，储蓄是最好的办法，因此，我们必须做到每月把工资的  $\frac{1}{4}$  固定存入个人储蓄计划，最好办理零存整取。虽然储额只占工资的小部分，但从长远来算，就可以积累一笔不小的资金。而这些储蓄的资金，不但可以用来添置一些大件物品，让自己有成就感，也可作为个人“充电”学习及旅游等支出。另外，我们可以每月给自己做一份“个人财务明细表”，对于大额支出，超支的部分看看是否合理。如不合理，在下月的支出中可作调整。

(4) 做有计划的投资。月光族们如果能做到有计划地支出，月收入 3000 元的完全可以省出 1000 元来。这省出来的 1000 元，除了准备应急的资金外，可以进行投入。如果进行合理投资的话，“月光族”们每月青黄不接的经济现状将会彻底改观。比如每月用 500 元投资于货币市场基金，一年就可以投资 6000 元。而货币市场基金风险低，其价格通常只受市场利率的影响，因此收益能达到定期存款的水平。同时，货币市场基金的流动性高，投资者可以不受到期日限制，随时可根据需要转让基金单位，取出所需资金。

如果当地的住房价格适中，房产具有一定增值潜力，“月光族”还可以在自己能够承受的范围内办理按揭贷款，购买一套商品房或二手房。这样每月的工资首先要偿还贷款本息，减少了可支配资金，不但能改掉乱花钱的坏习惯，节省了每月租房的开支，还可以享受房产升值带来的收益，可谓一举三得。

## 钱不在多，会理则灵

理财是一辈子的事业，理财的回报不仅包括财富的增值，同时还

让人收获成熟的心态以及投资的快乐。

本科毕业的小蔡今年只有21岁，工作刚半年后，月收入就达到了3000元左右；专科毕业的小肖工作3年后，月收入才只有1800元左右。

按常理说小蔡每月收入3000元，比小肖多1200元，因此，他应该比小刘“更具备理财的条件”。可是，事实却不是这样，半年的时间里，小肖存下了4000元，小蔡的银行卡却只有不到1000元的存款。

这到底是什么原因造成的呢？原来小蔡在衣食住行上的开销都要高出小肖，除去基本消费外，小蔡在旅行、健身、购置自己喜爱的电子产品方面还有一大笔支出，粗略算下来，基本消费加上娱乐消费，小蔡的3000元月收入所剩无几。而小肖虽月收入不高，但一切从简，基本消费只有800元，又没有抽烟喝酒等其他嗜好，但是她喜欢看书，每月花费100元左右买书。这样算下来，小肖每月的开销大概在900元，加上一些其他的支出，小肖半年就节余4000元。之后，小肖又把其中的3000元转成了一年期定期存款，每年到期不取，自动续存。

通过上面的事例，我们可以看出，能不能理好财，并不是由钱的多少决定的，学会理财才是关键。生活中，有很多人将注意力放在收入这个源头上，总是认为钱越多越好理财，钱越少就越不好理财。其实，这种想法完全不对。因为，一个家庭的理财就像水池里蓄水的道理一样，水龙头进水量的大小固然是关键，但是下水管道的排水量大小也非常重要。如果水龙头大，但是下水管道比水龙头更大，那水池子里很快就会没水；如果水龙头的管子大，下水的管道小，相反池子里的水就会越蓄越多。

因此，我们说会理财不仅是一门学问，同时也是一种收入。因为，当你学会理财时，你才能更早地积蓄自己的财富，再将一定的财富用到合理的投资。也只有这样，你的钱才能加倍地生长。

当前社会，理财对大多数人来说还只是一个不陌生但也不熟悉的



字眼。由于缺乏足够的时间和专业知识，很多人认为，个人并非是自己财富的最好管理者。因此，储蓄长期以来就成为了人们最主要的理财方式，人们仍然习惯性地将钱存在银行，投资意识不强，理财观念淡薄。

会理财不如会挣钱。这种想法很多人都有，尤其是上个世纪七八十年代出生的人。他们都认为自己收入高，不会理财也无所谓。当然，对于有足够高的收入，而且花销不是很大的人群来讲，确实不用担心没钱买房、结婚、买车，也不用担心意外风险的出现，因为他们有足够的钱来解决这些问题。但是仅仅这样就真的不需要理财了吗？其实，理财的能力跟挣钱的能力往往是相辅相成的，一个有着高收入的人更应该有好的理财方法来打理自己的财产。这一举动，可以说是为进一步提高你的生活水平，也可以说是为了你的下一个“挑战目标”而积蓄力量。

对于手中资金不宽裕者而言，想理财，一要选择对投资品，二要方法正确。理财的重点在于尽量减少现金持有量，提高资金管理能力和利用率达到最大。对此，理财专家给了以下几点建议。

(1) 可以根据自身风险承受能力构建合适的投资组合，同时控制好风险与收益的配比关系。如果是追求稳定收益，那么你可以投资货币市场基金。货币市场基金具有流动性良好、低风险、收益平稳等特点，且进入门槛相对较低，适合众多的人群。

另外，你还可以适当尝试一些新的投资品种，如“纸黄金”。“纸黄金”进入的门槛相对较低，只需1000元就能开户交易，不失为一种良好的理财选择。但是，广大的投资者要注意，这类投资专业性要求很高，投资者需要具备一定的投资知识方可操作。

(2) 合理选择银行储蓄品种，优化资金使用。目前不少银行都推出了小额理财产品，如某股份制银行的“钱生钱”，就是一种为主卡持卡人提供一卡多户，活期、整存整取多种优化组合的理财服务。

现在，你选择信用卡作为支付手段，也能“积少成多”。通常，信

用卡都有最长 51 天的免息还款期，因此，你如果合理使用信用卡，也可以赚取不少利息。

(3) 有条件的话，可通过不动产获得“被动”收入，如房租收入等。这个条件指的是，有了两套或两套以上住房的家庭，可以想办法盘活手中的一部分固定资产，使之能增加收益。

(4) 重视退休金账户。如果你还在职，毫无疑问，每年你都应确保持养老计划和你个人的退休金账户有充足的资金来源。对大多数人来说，退休金账户是最好的储蓄项目，因为它不但享受优惠税收，并且公司也有义务向你的账户投入资金。



## 第五章 长期坚持积累

### 如何一步步积累财富

在生活中，一步步地积累财富是十分重要的事情。有的人说，我把剩余的钱进行投资，是一种赚钱的手段。话是没错，可每一个人的生活中总有意外发生，因此，积累一笔钱作为急用资金是必不可少的。

一个薪水只能够勉强应对生活的人，也应该每月从不多的口粮中挤出 10% 存入银行，并保持“不动用”、“只进不出”的状态，如此才能为聚敛财富打下一个坚实的基础。假如你每月薪水中有 300 元的资金存入银行，抛开利息不算那么一年就是 3600 元，10 年以后就是 36000 元了，如果时间再长，你的薪水也能被涨，那么银行里面的钱就更多了。因为，积累是要靠平时的一点一滴，如果开始觉得难，就可以通过以下的建议来做。

#### 1. 从存 1 元钱、10 元钱开始

成功学大师拿破仑·希尔为了有自己的积蓄，他采取了这样的方法：他用步行了半个月省下来的 1 元电车费，在银行里开了一个户头。

有了这 1 元钱的存款，拿破仑·希尔的心里非常高兴，他觉得，有了存款，就有了一种踏实感，有了希望，有了后盾。半个月后，他又存进了 1 元钱。就这样，他以步行的方法每半个月省出 1 元钱存入

条件 人

人产生抗拒的心理，也总认为自己不能

实现。如果你将这个大目标拆成很多个小目标，并分步骤分阶段逐个去完成，就觉得容易多了。而当你完成一个小目标后，你就离大目标更近了一步，因此，你心里就会有很大的成就感、踏实感，也更能坚定自己的信心。

39

拿破仑·希尔需要一台割草机，而它的价格是60美元。这60美元对于当时每天只有50美分收入的拿破仑·希尔而言，简直是一个天文数字。60美元太遥远了，于是拿破仑·希尔只好把目光停留在40美元上。过了半年多的时间后，终于存够了40美元。接着又一步一步地走下去，最后终于存到了60美元。

一位作家说出了自己的写作心得。他说：“每当我与出版商签约后，面对着厚厚的稿纸，心里就紧张，担心不能按期交稿。但是我转念一想，只要我每天坚持写一个小时或几十分钟，每次写一二十页稿纸，那么不出一个月我就能写完一部书。有了这样的想法，我的心情就轻松多了。一个月之后，我顺利地写完了书稿。”

存款就像写作一样，如果你总是想要达到一个你认为很难达到的天文数字，那么你就觉得很难实现，同时也会产生气馁的想法。如果你把这些天文数字分成若干个小数字，然后坚持不懈地实现一个又一个小目标，日积月累，存下一大笔钱并不是难事。如你要存下10000元，那么你就可以从存进100元、1000元开始，久而久之，你就会存下10000元钱。

富与零无异。

即又把它们花完，

去动用时，你才能做到真正的聚少成多。

另外，女性朋友，只要少买一件只因为打折的商品；男性朋友，只要减少一次仅仅是为了面子问题而进行的吃喝；家庭成员只要在生活中少一次白白浪费的水电，少开一次家里的电灯就可以节省很多。其实，你别小看一元两元的节省，积少成多，100次就是100元。

## 既要节流也要开源

节流就是控制财政支出，也就是日常所说的省钱。说到省钱，很多人也许会不屑一顾，认为，钱不是省出来的，而是赚出来的。如果是省钱也能积累财富，那要省到什么时候。我们赚钱，就是为了改变自己的生活，满足自身的需要，如果一味地省钱，不就是违反了我们生活的本意，那么我们这生活中的钱，到底要不要省呢？

### 1. 生活中要处处做到节流

有人做了一个调查，钱到底是省出来的还是赚出来的？调查结果，有76%的人认为“钱既要省也要赚”，也就是“既要节流也要开源”。

我们的生活中，虽然大钱是赚出来的，而不是节省出来的，但不懂得省，就不会积累出大钱。对于那些靠固定工资生活，而且没有任何投资的工薪阶层而言，开源不容易，工资是最主要的收入。所以，在这种收入比较单一的情况下，要积累财富，最重要的一点就是“省”。而让省钱成为一种习惯，一种融入到你血液，融入到你灵魂中



的习惯。这对于你的未来，有着深远的意义。

对于刚毕业的大学生来说，前几年所选择的生活方式就有可能影响未来的生活模式。如在外租房子、生活花费高的人，每月所结余的所得就很有限，还有可能发生负债的情形。而选择与家人同住、生活花费低的人，每月所结余的所得就相对比较高，而且还可以拿出大部分积蓄从事投资。数年之后，也许后者从事正确投资所获得的利润就会超过薪资所得，因而生活品质大大提高；而前者却可能还在为了贷款、房租、生活费弄得苦不堪言。

小媛大学毕业后，在北京找了一份每月薪水只有1500元的工作，这点钱在房价很高的北京连付房租都成问题，而小媛的家在农村，也没有多余的钱可以帮她，不得已，生活只能靠自己支撑了。就这样，她用500块钱租了一套三居室中的一间，开始了在北京的艰难生活。

5年后的今天，小媛的生活却有了极大的好转。因为在这5年时间里，她学会了如何省钱，如何从现有的工资里不断地累积财富。

刚开始，小媛租的房子家具很少，电器也没有，如果要配置齐全的房屋，就意味着每月要多付几百元不等的租金，一年下来就是好几千元，这个数字对于薪水微薄的工薪阶层来说可不是小数目。因此，小媛就只能租一间家具比较简单的房子，所需要的家具电器只能从同事手中买货到二手市场“淘”。她用了两个月的时间，先后添置了空调、电饭煲、电视、衣柜等，总价不到800元；半年后又添置了冰箱和洗衣机，总共600元。就这样，她省下了不少的钱。现在，准备买房的小媛准备把这些旧家电全部卖掉。

小媛说，省钱也是一门学问，家里的日用品，坚持“没用的东西不要买，有用的东西不要扔”这一原则。既然下了省钱的决心，对一些七零八碎的东西就不要轻易动心。刚开始时，由于强烈的好奇心，促使她在每个月花五六百元买些无用的东西，现在，这笔钱也能存进了银行。另外，水电费、电话费等都是不小的开支，所以，除了必备的读书用的台灯外，其他灯泡的瓦数不妨调低。在穿着方面，只要款



式颜色搭配巧妙，自然穿得精神，至于品牌不会讲究。在吃的方面，尽量买菜回家做，这样又省下了不少的一笔。

所以说，省钱也是赚钱，你每省下一块钱，就等于你多赚了一块。积少成多，久而久之，数额就不小。省钱，就要从我们日常生活中的每一个细节开始，从节约我们手中的每一块钱开始，从细微处入手开始。

省钱，从大体上讲，保持生活水平必须低于收入水平是首要条件。打个极端的比方，不论你的生活水准多么高，也不管你如何地奢侈，只要不吃光、用光、花光，总会有节余的，余下来的便是你的积蓄。

但是，千万不要走入了节流方面的误区。如果步入省钱的误区之中，省钱就变得得不偿失了。

#### (1) 太省和不省两个极端。

一个极端是，不会节省。这些人最常说的一句话是：“钱是赚出来的，不是省出来的。”但是，如果他们消费的速度大于收入的速度，赚得越多，花得越多。最后财富还是无法增加，更谈不上理财了。

而另一个极端则是过于节省。这些人舍不得吃，舍不得穿，舍不得玩。其实，理财的根本要义是平衡现在与未来的财富，保障我们一生的幸福生活。如果我们适当地节制消费，将它转化为储蓄，可以保证明天更无忧的生活才是好的节省。如果要以牺牲今天的正常生活作为代价的话，就失去了省钱的真正意义了。

#### (2) 为了省钱而花钱。

小李近期为一家信用卡中心所推出的积分换礼活动心不已。这个活动是只要这个月的消费比上个月高出 2000 元，就可以获赠一套精美的床上用品。小李认为，这套床上用品正是自己所需要的，现在一个月只需要比上个月增加 2000 元的消费，就可以免费地把这套床上用品搬回家。

这样的如意算盘，看起来的确合算，购买产品的平均成本下降了，可是总支出却在这样的活动中增加了不少。所以，在省钱消费之前，

还是需要多多盘算这笔消费的用途。

### (3) 小钱肯省，大钱乱花。

很多人小事精明，大事糊涂。如购买一个小件产品，也会多方听取意见，货比三家。可是对于那些投入较大的花费上，却显得不那么谨慎。

另外，有一些美容店、健身房都推出了年卡。这些年卡看起来可以获得非常优惠的折扣，比单次使用起来要划算很多。可是这些办了年卡的人，普遍“三天打鱼，两天晒网”，最后落得个无疾而终。

所以，省钱的一大要义是，让一元钱发挥出两元、甚至三元钱的效果，而类似于这样的节俭办法，不仅没有起到省钱的作用，还白白多了一大笔支出，这到底是节俭还是浪费呢？

## 2. 规划好投资计划，进行开源

理财重在开源次在投资。平时工作中所赚的薪水外，除了保证了基本的生活水平之外，还要注重投资。所以，理财中的第一步就是算出生活中的结余，进行投资，做到开源。

假如你手中有 10000 元的钱，节约一点只有 5000 元去投资，再消费一点也许只有 3000 元去投资，我们为何不转变思路去多挣 10000 元，让 13000 元去投资呢？

进行投资，就要在充分了解投资的主体内容、奉献和回报等综合情况后所进行有准备、有预期的投资。为什么说要做到理性投资呢？因为，了解了投资的主体内容、奉献和回报是不够的，如果你在投资这一步摔了大跟头是万万不能的。所以，你必须在保证家庭最基本的生活，并拥有一笔应对意外的资金的情况下，才能进行理性投资。

另外，在投资时，一定要选择自己熟悉的领域。国际著名投资家、金融学教授吉姆·罗杰斯说过：投资从来都是不容易的，大家不要盲目相信电视上或者报纸上说的一夜暴富的神话。唯一的方法就是在投资之前做好充分的研究。有“股神”之称的巴菲特，其投资的原则之一就是不熟悉的不做。因此，投资的关键就在于“熟悉”二字。如果熟悉一个



行业到一定程度，研究它的规律，抓住它的发展趋势，就可以投资了。

如果一个投资者天资聪颖，加上大好的时机，自然就可以赚钱，也就真正做到了开源。

## 要积累也要学会花钱

节省与积累并不是要人当守财奴，该吃的不吃、该花的不花，而是要人学会花钱。因为，花钱也是一门学问，也有很多技巧可循。

### 1. 学会讨价还价

说到讨价还价，很多人都会说：我落不下这个脸面，不想为几块或几毛钱斤斤计较。但是，这些人都没有意识到，讨价还价并不是吝啬，如果是能省的钱我们为什么不省，何必去当冤大头呢？

生活中讨价还价可以遵循三个原则：

(1) 货比三家。如果要买适合的价格购买到理想的商品，重要的是了解这种商品的性能、质量以及服务态度等方面，在价格方面，要做到货比三家。如果你对这件商品有了大致的了解，你就能知道，这件商品到底值多少钱。

(2) “砍”价要狠。如果你对某件商品满意，但在你心目中不值这个价，你就要拿出你常用的砍价手段。喜欢这件东西时，你不能流露出喜欢的表情，要挑出商品的缺点。还价时，要还出比你打算给的价格低  $\frac{1}{3}$ ，这样才有还价的余地。

(3) 观察购物环境。很多商品的价格与购物的环境有着很大的联系，如果是商店的地段、装修、门脸、营业员素质等方面都好，那么不用说了，这里的商品肯定贵，砍价也不能砍下来。但是在一些比较普通的小商店，只要你发挥自己精明的头脑，一样也可以“淘”到自己满意的商品。

另外，在讨价还价的过程中，你即使很喜欢某件商品，也不要流露出恋恋不舍的表情。如果你流露出了少许喜欢的神色，可能都让商家捕捉到。所以，对于喜欢的商品，哪怕是讨价还价了很长时间，你

也要毫不犹豫地放下商品转身离去。在通常的情况下，店主觉得有利可图，就会叫住你。但如果没有叫住你的话，在下一家遇到同样的商品，你就知道具体的价位了。

## 2. 打折商品，谨慎购买

打折的原因有很多种，有季节、产品过期、搬迁、停业、清仓等方面的原因，但是它们不一定是便宜货。所以在购买此类商品时，一定要谨慎。如果你赶上商品刚打折的时候，就可以买到一些物美价廉的东西，但如果是到了折扣末期，你就要谨慎地挑选商品了。

## 3. 日常消费要合理开支

一个家庭每个月的开支中，最需要注意的是每天必需的日常开支。

家里要做饭，因此要买菜，每天如果能从菜钱里节省几块钱，一年下来，也就是一笔不小的数目了。所以，家庭买菜也要掌握技巧。

一般来说，购买时令水果、时令蔬菜都比较便宜。如果在反季节购买各类水果、蔬菜，就要拿比平时高出2~3倍的钱。

现在，各个城市都有批发市场，能批发水果、蔬菜等物，如果一次性购买，可能节省不少钱。但是，你想到没有，批发一次的商品必然很多，有的好几个月都不能吃完，过了保质期，浪费掉的钱可能比平时零购的还多。针对这种情况，我们可以几个家庭或者一个集体、一个单位的同事联合起来，大批地购买日用品、水果、蔬菜，这样，不仅能吃到新鲜的东西，还能节省不少费用。

另外，在日常消费中，要从小处养成节约的习惯，以免小开销会累积成大支出。如在超市买菜时，尽量买论斤称两的菜，而不买包好、切好的食物或净菜的出售价格。

## 4. 做自己能够做的事情

生活中，擦鞋、修鞋、修伞等事情经常会有，如果你经常去“麻烦”专业的修理人员，你就要付出一笔不小的开支了。如果你准备一套简单的工具，就可以解决日常生活中可能遇到的各种麻烦，为你省



下一笔可观的修理费。

## 向“新抠门主义”靠拢

“新贫族”、“饮食男女”的消费观席卷全国之后，紧随而来的是一群“新抠门男女”。这些“新抠门男女”绝不是没有消费能力，而是不愿追随失去理性的消费浪潮，他们也绝不是不舍得花钱，而是比从前更明白该怎样把钱用在该用的地方。他们带来了新的花钱观念，新的省钱绝招，新的“抠门”理由。

袁先生是一个大企业的部门主管，住着公司给配置的酒店式公寓，以商务车代步，领着每月8万元的薪水……这些情况都向人们表示，袁先生是个不折不扣的“黄金单身汉”。上班时间与应酬客户时，袁先生西装笔挺、出手阔绰，用他的话来说是在用公司的钱给公司挣面子，但是，平时生活中的他则是粗茶淡饭加普通T恤牛仔，偶尔给女朋友买化妆品，还难免心痛，说是自己的钱还是悠着点好。

说来说去，袁先生还真是“抠”，他的开支如下：因为公司为其配房，所以房租为0元；因为公司为其配车，所以交通费为0元；因为公司为其报销话费，所以手机费也是0元；因为平时应酬，吃饭花的是公司的钱，因此袁先生的伙食费在1000元以下，他表示，平时大鱼大肉惯了，周末和假日吃些粗茶淡饭正好清理肠胃；虽然在平时穿着可以随意，但袁先生出席正式的场合比较多，所以必须要几套名牌西装来撑脸面，因此，平均一个月的置装费就要1000元；一个月中，随意动用的金额不会超过1000元，这1000元是应付亲朋好友以及女朋友的开销。就这样，月收入8万元的袁先生每月在开支方面不到5000元。剩余的钱，袁先生除了做一些比较稳定的投资，就全部存入银行了。几年下来，银行存款早已突破百万元，他也越发心满意足。

“新抠门男女”都认为，房价不断地往上涨，物价也紧随其后，而

工资的涨幅却小之又小，所以不“抠”心里不安；银行虽然升了利息，但是距所期望的幅度差距还是很大，只有多存点钱进去才能拿到期望的利息；LV、PRADA再漂亮，摄像头百万像素再先进，提高的只是面子而不是生活质量，所以把钱花在那上面才叫傻瓜；现在，“新贫族”早已经过时，“饮食男女”也不再吃香，到了该成家立业、赡养父母、养育下一代的年龄，如果再大手大脚那就叫做不负责任；而从“一人吃饱全家不饿”，到考虑一个家庭的将来；从只知道吃喝玩乐，到要买房，要结婚，要投资，要充电，要留学，要养小孩，要养父母……所以，成熟的标志是从“只会花钱”到“学会怎么样更好地花钱”，因此，我们必须学会“抠门”。

学会“抠门”，首先要学习新的节俭方法：

(1) 银行的利息再低，也要坚持存款，要不断地从薪水中拨出一部分存款。存款的数额，可以是薪水的5%、10%，不管多少，就是每个月一定要存。如果要进行股票、外汇等风险较高的投资，就一定要量力而行。

(2) 学会理财，即使你的专业与理财毫无关系。如果实在没有自己的一套理财经，那么就上书店学习，或者求助朋友，还可以考虑从网上下载功能齐全的理财软件，它会帮助你计算，你的钱每天、每周、每月流向哪里，并列出详细的预算与支出。

(3) 房价在涨，你的存款又较少，但是你连续6个月每月置装费都超过自己薪水的一半的话，还没有自己房产的人也要考虑买房，否则你的房子会被衣服、鞋子一平方米一平方米地吞掉。

(4) 要谨慎使用信用卡，如果想学习“新抠门男女”，就把你多余的信用卡全退了吧，只留下一张就足够，并保证每月绝对还清欠账。

(5) 去超市购买大件物品的时候，要有每月研究超市特价表的习惯，如果正符合你的需要，那么上面的特价品往往是最值得购买的。消费后，要养成索要发票、保留发票的习惯，并检查、核对所有收据，看看商家有没有多收费。在就餐时或在超市大批量购物时尤其要注意。



(6) 多读些有关家居维修知识、投资理财方面的“实用手册”，用来丰富你的理财知识，当然，这些书如果你以后没有帮助，最好从图书馆借阅或从网上下载。这样，又能节省下一笔买书的费用。

(7) 在平时，把家中的电灯换成节能灯泡，一年下来，就能节省不少电；把普通电池变成充电电池，既能环保，也能省钱；在看病时，如果医院开了药方，就把医院的药方拿到平价药房去买，你也可以节省一些钱；去旅游时，选择淡季，也能为家庭减少很大的开支；在逢年过节，能够运筹帷幄，提前把探亲访朋的礼品备选好后，就不会在超市和商场购物狂潮前当冤大头。

等到你把“抠门”当作一种学问，而不是一种负担，真正做好“抠门”时，你就觉得“抠门”本身就是一种时尚。等到你把中华传统的优良传统继承下来，勤俭持家，你会发现，原来节约与清贫无关。

## 做好日常开支记录

俗话说：“挣钱针挑土，用钱水冲沙。”

初入社会的年轻人，对于手中的钱财，常犯的错误是有多少花多少，想买什么就买什么，甚至因为可以利用银行借贷，而随意扩张消费，陷入负债累累、入不敷出的窘境。但是，这些人往往不知道自己的钱到底用在哪里。所以，我们知道自己每个月的钱到底都用到什么地方去了，然后，总结出什么是应该花的，什么是可花可不花。而不是像以前那样，每个月钱花光了也不知道是怎么花了的。要了解这些问题，最重要的就是记账。

小培是一个高收入的女孩，由于没有家庭负担，因此她总是赚多少花多少。这些钱，小培根本不知道花在哪里，而到了月末，她还要靠吃方便面来解决生活的问题。在朋友的建议下，她准备了一个日常开支记账簿，以便了解自己每个月的工资流向了何处。

真是“不记不知道，记了吓一跳”，小培的这些钱，除了必要的房



或许有人认为，记账了，那么别人会觉得我生活。但是，你辛苦赚来的钱，而又是什么样的花钱习惯，导致你的财富永远缺了里。

记账，能把日常的收入和开支做出分析，了解哪些支出是哪些支出是可有可无的，从而更合理地安排支出。

在开始记账前，详细记录自己的收支状况是十分必要的。因为，有很多人不清楚自己到底有多少收入，而没有这些基本信息，就很难制定预算，并以此合理地安排钱财的使用；搞不清楚什么地方该花钱，也就不能在花费上做出合理的改变。

在记账中，集中凭证单据是记账的首要工作，所以，在平常消费中，应养成索取发票的习惯。拿到发票以后，要清楚记下消费时间、金额、品名等项目，如没有标识品名的单据最好马上加注。

此外，银行扣缴单据、捐款、借贷收据、刷卡签单及存提款单据等，都要一一保存，最好摆放置固定地点。凭证收集全后，按消费性质分成食、衣、住、行、育、乐六大类，每一项目按日期顺序排列，以方便日后统计。



## 第三部分 生钱篇

唯有理财活水来

在理财的手段中，生钱是最重要的，而生钱的主要途径便是投资。因为靠节流与平时的赚钱手段是不能满足未来的生活需要，而不断的通货膨胀会不断吞噬你的财富。如果把钱存入银行，不断的通货膨胀会超过你在银行的利率，到最后，就连保值都难以做到。

现在，投资的手段较多。有风险较大的股票、期货、外汇等，也有风险较小的黄金、基金、债券、艺术品收藏等。所以，每个家庭可以利用手中闲置的资金，进行正确投资、稳健投资、组合投资，以达到“钱生钱”的目的。





## 第六章 黄金投资

### 黄金投资的种类

黄金投资品种主要有实物黄金与纸黄金。

#### 1. 实物黄金

实物黄金包括含金条、金币等，又可分为纯粹投资性金条和纪念性黄金制品两种。

投资性金条，加工费用低廉，各种附加支出也不高，变现能力非常强，在全世界范围内都可以方便地进行买卖，并且世界大多数国家和地区都对黄金交易不征交易税。目前市面上较活跃的投资性金条的品种有建设银行的“龙鼎金”、农业银行的“招财进宝”、成都高赛尔的“高赛尔”金条等。

纪念性黄金制品则包括了纪念性金条、金块、金币等。因为纪念币价值大于黄金本身，而影响纪念币价格的包括其稀有程度、市场需求、工艺造型、铸造年代、金币品相相等，具有收藏价值，因此价格较高。如果兑现，金价就要打很大的折扣。

#### 2. 纸黄金

“纸黄金”就是个人记账式黄金，是指投资者按照银行报价，在账

面上买卖虚拟黄金以获取差价的投资方式。

目前国内主要的纸黄金理财产品有：中行的“黄金宝”、工行的“金行家”以及建行的“账户金”3种。

纸黄金的发生一般是由黄金市场上资金实力雄厚、资信程度良好的商业银行、黄金公司或大型黄金零售商所出具，如商业银行出具的黄金定期储蓄存单、黄金汇票和黄金账户存折，上海黄金交易所出具的黄金提货单或黄金仓储单据，黄金企业发行的黄金债券等。

由于纸黄金交易时，买卖双方成交后清算交收的标的物是一张黄金所有权的凭证而不是黄金实物，因此，纸黄金可以在上海黄金交易所的一级交易市场交易，也可以在二级市场上交易。

### 3. 与黄金有关的投资品种

(1) 黄金期权。期权是购买期权的一方在付给卖出期权的一方一定数量的期权费之后，在未来约定的时间内，具有按照约定的价位购买或出售一定数量黄金或者黄金期货的权利而非义务。如果黄金的价格走势对期权购买者有利，那么他就可以行权获利，如果价格走势对他不利，购买者则放弃期权，损失只有当初购买期权的费用。

黄金期权可以是黄金投资者用来抵抗风险的投资方法。如在现货市场做多的同时，可以在期权市场上卖出看涨期权。这样，如果金价上涨，投资者可以在现货市场上获利，而在期权市场上只损失期权费。如果金价下跌，投资者可以在期权市场上获利，以弥补现货市场上的损失。

(2) 黄金类理财产品。目前，有部分的银行开始了理财账户，大体上是提供本金保障的承诺。如果出现最不利的情况，投资者也可拿到本金。市场上，黄金类的理财产品的收益率大体上限制在8%左右，期限从6个月到1年不等。

黄金类理财产品的投资也有少许的不利，假如市场黄金的价格在理财期内上涨30%或者更多，但投资者只能拿到8%的收益率。而且，黄金理财产品的流动性也比较差，它不像黄金和外汇买卖那样，随时



买进，随时卖出。要赎回产品，必须交出一定的违约金。

## 如何进行黄金投资

陶小姐是一个高收入的外企部门经理。去年，一个在金市赚到钱的同学建议陶小姐把剩余的资金也投入到金市。在同学的劝说之下，陶小姐也动心了，她在银行开了一个户，把年终奖金兑换成了250克的纸黄金，买进的价格差不多是每克130元左右。

2005年7月，上海黄金交易所的黄金交易正式向个人开放以后，黄金价格走势就呈现出明显的牛市特征，投资黄金才两个多月，陶小姐就赚到了超过25%的收益。

随着黄金价格的不断攀升，黄金成为投资者的“新宠”，但是选择适合自己的黄金投资品种是所有人必须考虑的问题。

### 1. 中长线投资

实物黄金适合中长线投资。目前，在我国实物黄金投资主要为金条和金币。

纪念金币的投资价值主要取决于：纪念金币的材质是黄金，具有一定的艺术价值，限量发行；纪念金币发行具有严肃性和权威性，其发行机构是国家货币发行机构——央行。所以，纪念金币以收藏为主，经过收藏和礼品的消耗沉淀也可以升值，但一般不适用于较大资金的短期投资。

实物黄金以金条和金块为基础，盈利完全依赖于价格波动，投资者可以跟随国际黄金市场价格波动情况，进行黄金低买高卖，赚取差价。

(1) 金条和金块。金条和金块的加工费用低廉，附加支出不高，变现性强，在全世界范围内都可以方便地进行买卖，而且大多数地区都不征交易税。但是它们也有一个缺点，就是投资金条金块会占用较

大的现金和保管费用，如果从安全性角度考虑，让人比较费时。

(2) 纯金币。投资纯金币时，投资者要注意金币上是否铸有面额，有面额的纯金币要比没有面额的价值高。纯金币的大小、重量不一，所以投资者选择余地比较大，即使限额的资金也可以用来投资，并且变现性强，不存在兑现难的问题。但纯金币保管的难度要比金条金块大，如对原来的包装要尽量维持，不能使纯金币受到碰撞或变形，否则出售时会大打折扣。

(3) 金银纪念币。金银纪念币是以金银为原料加工制造而成的，在实物价格上要比金币低。但由于金银纪念币的选料严格，并有高难度的工艺设计水准和制造，丰富的内容、画面与相对少的发行量，所以，它具有较高的艺术品美学特征和投资价值。

(4) 金银饰品。金银饰品实用性大，美学价值高，但是从投资角度来看，金银饰品的收益较低，所以，一般不提倡投资。因为金银首饰的价值在买入和卖出时相距较大，而且许多金银首饰的价值与内在价值差异也较大。金银饰品生产出来后，作为一种工艺美术品，还要被征税，到达购买者手中时，还要加上制造商、批发商、零售商的利润。此外，金银首饰在日常使用中，总会受到不同程度的磨损或碰撞，如果将旧的金银饰品变现时，其价格自然要比购买时跌去不少。

## 2. 短期投资

如果投资者想在黄金市场进行短时间的交易，就可以选择纸黄金。纸黄金投资门槛低（10 克就可以做一单），金价贴近市场，交易费用低，可实施 24 小时交易。

纸黄金投资就是一种在银行开设的黄金账户和资金账户，通过电子交易将资金账户内的资金买入一定数量的黄金，存入黄金账户，委托银行托管，如需变现，则卖出黄金账户内的黄金，就可取得现金转入资金账户。由于这种形式的黄金投资只依据黄金价格而不涉及实物黄金，只通过电子交易而不进行实物交割，所以称为纸黄金业务。

由于“纸黄金”不涉及黄金检验、运输、保管等环节，投资者既



可以免去保管金条的麻烦，还可以省去相关的费用，而纸黄金的买入价和卖出价之间的差额相对较小，投资者想要赚取差价也更加容易。

另外，在进行纸黄金投资时，请参考以下3个建议。

(1) 进行纸黄金投资时，要对黄金市场整体趋势有一个准确的判断。进行短期投资时，投资者还要注意基金金属如铜、铝的价格走势，地缘政治、石油价格、美元汇率也要关注。

(2) 在操作上，投资者也要在交易时间、交易点差、投资门槛、交易渠道、委托功能和报价方式等方面考虑投资的纸黄金产品。

①交易时间。对于投资者来说，银行的交易时间开放得越长越好，这样投资者可以随时根据金价的变动进行交易。

②交易点差。因为纸黄金投资就是通过金价差来获得利益的，因此金价差减去银行收取的交易点差便是投资回报。这样看来，选择低的交易点差能让自己的收益率更高。

③投资门槛。如果投资者的资金不足或者经验较差，选择一个投资门槛较低的纸黄金是一个比较好的选择。

④交易渠道。因为金价在不断的变化，所以投资者选择交易渠道更加广泛的纸黄金品种，就能适时地买入和卖出，赚取更高的利益。

⑤委托功能。很多的投资者，时间较少，没有更多的精力去关注金价的变动，因此，在购买纸黄金产品时，要注意该产品是否提供委托服务。

⑥报价方式。目前，开办黄金业务的银行在报价上一般按国内金价报价和按国际金价报价两种报价方式。按国内金价报价是参照交易所的金价、市场供求情况及国际黄金市场波动情况等多种因素，再加上银行单边佣金确定买卖双方报价；按国际金价报价就是把国际金价折合成人民币的价格，银行在此基础上加单边佣金形成报价。

(3) 忌频繁进出。现在，开办黄金业务的银行都会收取0.5元/克的单边佣金，因此，投资者在进行黄金交易时要计算好自己的投资成本、投资利润，切忌盲目地随着市场金价的波动而频繁交易。因为，



黄金投资需要具备相当的分析能力，而与股票、外汇相比，金价的变化比较温和，很少有大起大落的情形。

## 黄金投资技巧

黄金投资，照常存在着风险，因此，还是要掌握投资的技巧，把风险的程度降到最低。

(1) 组合投资。黄金价格通常与多数投资品种呈反向运行，所以在资产组合中加入适当比例的黄金，就可以最大限度地分散风险，有效抵御资产大幅缩水，甚至可令资产增值。因为诸如现金、房产、证券等大部分资产价格与黄金价格背道而驰，资产组合及比例因时制宜、因人制宜，可以根据自身的资产状况适当地增减。当金融系统的风险如坏账、房地产泡沫、通货膨胀增加时，应该调整黄金的投资比例；当局部战争的气氛渐浓时，也应该提高黄金的投资比例。

(2) 考虑汇率。在本国货币升值时，人们可以在外国购买到较为便宜的黄金货品，因为黄金在国内价格不动或者下跌，并不表示黄金本身的价值就会相应地下跌，而有可能是本地货币与外国货币汇率变化的结果。因此，投资黄金需具备一定的汇率知识，否则不要大量地投资黄金。

(3) 分批买入。从策略上讲，应该金价的上升趋势操作，即朝着一个方向操作，坚持在回调中买入。由于最低点可遇而不可求，所以要分批买入，待涨抛出，再等待下一个买入机会。

另外，投资者在买卖黄金的过程中一定做到“三不要”：

(1) 不要轻易猜顶猜底。影响黄金价格的因素很多，如美元价格、原油价格、其他商品价格、国际政治形势、欧美主要国家的利率和货币政策、黄金储备的增减、开采成本的升降、现货市场用金的增减等。由于最低点可遇而不可求，所以，买入黄金时不要轻易猜它最高的价格或最低的价格，建议在黄金价格相对平稳或走低时再买进，并从整



体看黄金的价格是处于“大熊”还是“大牛”的趋势。

(2) 炒短线要谨慎。在炒黄金时，很多人总想快进快出，以此来获利，可结果往往事与愿违。其实，投资黄金需要具备相当的分析能力，更需要谨慎。与股票、外汇等相比，金价变化较为温和，鲜有大起大落的情形，所以要赢利，就必须耐心等待金价升值。

(3) 谨慎买进。黄金是属于中长线的投资工具，所以投资者不能看短期的金价走势，更不要存在侥幸心理。有很多人在投资黄金的过程中，当黄金价格已上涨很大时，就大肆买进，以为它能带来足够多的利润。其实，黄金虽然具有长期抵御风险的特征，但相对应的是它投资的回报率也较低。所以，黄金投资在个人投资组合中所占比例不宜太高。

## 黄金投资的交易时间

现在，黄金市场的交易主要分布在亚、欧、北美三个区域，亚洲以中国的香港为主，欧洲以英国的伦敦为主，北美主要是美国的纽约、芝加哥和加拿大的温尼伯。

各个金市的交易市场，以伦敦时间为主，形成了伦敦、纽约（芝加哥）连续不停的 24 小时黄金交易。

伦敦每天上午 10:30 开始的早盘定价揭开了北美金市的序幕，当伦敦在下午定价后，北美的纽约、芝加哥、温尼伯还在继续交易，然后中国香港也加入进来。

伦敦的尾市价格会影响到美国的早市价格，美国的尾市价格会影响到香港的开盘价格，而香港的尾市价格和美国的收盘价又影响着伦敦的开盘价格……它们之间的关系就是如此循环。

由于黄金是一个全球性的市场，因此 24 小时都可以在世界各地不断的交易。而黄金又很容易变现，可以迅速开辟成任何一种货币，所以，黄金在当代仍然具有着货币与金融功能的一个突出表现。

我国境内的上海黄金交易所是经国务院批准，由中国人民银行组建，在国家工商行政管理局登记注册的。它不以赢利为目的，实行自律性管理的法人，遵循公开、公平、公正和诚实信用的原则组织黄金、白银、铂等贵金属交易。交易时间为每周一到周五（国家法定节假日除外），每天交易的时间是上午 10：00～11：30，下午 13：30～15：00。

### 黄金投资的手续费要灵活应对

与炒纸黄金相比，炒实物金的成本要高。因为纸黄金只是“账户金”，可以省去实物金的存储、运输和成色鉴定等一系列琐碎的步骤和相关费用。

投资实物黄金，以高赛尔金条为例，其目前的加工费为每盎司（1盎司=31.1035克）为人民币 109 元，如果折合成克来计算，投资者根据每日公布的高赛尔和标准金条报价，再加上 3.5 元/克的加工流通费用，才是买入价。如果是卖出的话，价格则要采取高于高赛尔标准金条报价 2 元/克的价格。实际上，一买一卖的手续费就达到了 1.5 元/克。也就是说，投资者必须确保卖出的价格要高于买入价格的 1.5 元/克，投资者才能保本。

炒纸黄金，银行收取的手续费是以差价的形式收取的。如果当日金价的买入价格是 147 元/克，卖出的价格是 146 元/克。那么，相差的 1 元钱就是银行在买卖过程中收取 0.5 元/克的单边差价。

现在，建行收取的单边差价为 0.5 元/克；工行收取的单边差价为 0.4 元/克。在 2007 年初，中行针对不同档次金额的交易提供了分段价差优惠，如果是单笔交易在 200 克以下的，单边差价为 0.5 元/克；单边交易在 200～2000 克的，单边差价为 0.45 元/克；如果单边交易达到了 2000 克以上，就收取 0.4 元/克的单边差价。所以，如果是交易量比较大的投资者，可以选择工行和中行，如果是交易量较小的投资者，则可以选择工行。



## 第七章 期货投资

### 什么是期货

某期货公司的一位客户在期货行情持续火爆的一段时间中，投入了70多万元，几乎在每一次大涨的行情中都是满载而归。结果，这位客户的资金越来越多，半年之后竟炒到近2000万元，创造了期货界的神话。

这位客户期货投资的技巧与收益令人瞠目结舌，但事实上，在期货界，如此赚钱的大有人在。

期货是一种集中交易标准化远期合约的交易形式。即交易双方在期货交易所通过买卖期货合约，并根据合约规定的条款约定在未来某一特定时间和地点，以某一特定价格买卖某一特定数量和质量的商品的交易行为。

期货交易的最终目的并不是商品所有权的转移，而是通过买卖期货合约，回避现货价格风险，主要有以下的特征。

(1) 期货合约是由交易所制定的、在期货交易所内进行交易的合约。

(2) 期货合约中的各项条款，如商品数量、商品质量、保证金比率、交割地点、交割方式以及交易方式等都是标准化的，合约中只有

价格一项通过市场竞价交易形成的自由价格。

(3) 期货合约的实物交割率低,合约的了结并不一定必须履行实际交货的义务。买卖期货合约者在规定的交割日前的任何时候都可通过数量相同、方向相反的交易将持有的合约相互抵消,无需再履行实际交货的义务。

(4) 期货实行保证金制度,即交易者不需付出与合约金额相等的全额贷款,只要3%~5%的履约保证金即可。

(5) 期货交易所为交易双方提供结算交割服务和履约担保,实行严格的结算交割制度,违约的风险很小。

此外,期货与美元贬值、国内和国际的经济发展情况都有关系,因此,期货的投资者只要密切关注形势的发展,做好对市场的分析并熟悉自己投资的期货品种,掌握合适的盈利目标,把握好买卖时机,就可以带来丰厚的回报。

## 期货投资的类型

依据标的物的不同,期货市场可以划分为实物期货和金融期货两大类。

实用期货就是指一些在国际市场上比较活跃的商品,如能源、矿产、农贸商品等。

金融期货是一种特殊形式的商品期货交易,即非实物商品的金融商品或称金融工具的期货交易。它可以分为货币期货、利率期货和股票指数期货三大类。

(1) 货币期货。货币期货又称外汇期货,是经汇率为标的物的期货合约,用来回避汇率风险。货币期货交易合同的买卖双方约定在将来的某时刻,按既定的汇率相互交割若干标准单位数额的货币,因此它的交易与外汇市场上的远期交易非常像。

(2) 利率期货。利率期货是指以债券类证券为标的物的期货合约,



它可以回避银行利率波动所引起的证券价格变动的风险。利率期货一般可分为短期利率期货和长期利率期货，前者大多以银行同行拆借市场3月期利率为标的物，后者大多以5年期以上长期债券为标的物。

(3) 股票指数期货。股票指数期货是一种以股票价格指数为标的物的金融期货合约，即以股票市场的股价指数为交易标的物，由交易双方订立的、约定在未来某一特定时间按约定价格进行股价指数交易的一种标准化合约。

现在在期货市场上，有的是为了“获利”，而有的则是为了“避险”，他们所关注的对象和采取的交易方法也各不相同。正是根据投资的人的不同，期货投资可分为稳健性投资、风险性投资、战略性投资。

### 1. 稳健性投资

稳健性投资即跨市套利、跨月套利、跨品种套利等套利的交易。

跨市套利是指投资者在某一个交易所买入某一种商品某个月份的期货合约，同时在另一个期货交易所卖出该品种同一月份的期货合约。也就是说，在两个交易所的同一品种，因价格的悬殊，于是选择同一月份在一个交易所低价买进，在另一个交易所高价卖出。

跨月套利是指投资者在同一个交易所同一品种不同的月份同时买入合约和卖出合约的行为。因为很多产品尤其农产品有很强的季节性，当一些月份的季节性价差有利可图时，一些投资者就在产品价格较低的时候买进，然后在价格较高的月份卖出，进入买卖套利。

跨品种套利是指投资者利用两种不同的、但相互关联的商品之间的期货合约价格差异进行套利交易，即买入某一商品的某一月份合约，同时卖出另一商品同一月份的合约。但是有一条重要的规律，即这两个商品有关联性，历史上价格变动有规律性可循。

### 2. 风险性投资

风险性投资即进行单边买卖交易。有些投资者偏好杠杆交易，认为只要风险大，其收益也会大，机会也会很多，就进行投资。正因为

风险与收益成正比，所以在期货市场上，广大中小投资者（可能是个人，也可能是机构）都在进行风险投资。

但是，作为一个风险投资者，必须做好三件事情：管理资金、预测价格和避免投机性的自杀行为。

在期货投资的市场上，每个风险性的投机者都要设立承受风险的资金，再根据建立的投资确定收益的交易目标。这个目标的确定与投资者的年收益有关联，即所有的交易部位都应该与资金状况以及它们对目的的潜在作用相关联。

预测价格是风险投资成功的核心。市场作为一个整体，当前价格则是市场参与者的综合预期。如果市场一味取向某一部位，向集合判断挑战，可以说市场处于错误之中。

在期货投资中，投资者还要避免自杀行为。如个人交易投资不足，即使有正确的预测，也没有机会发挥作用；以很小的价格变动进行交易；超出投机者能力交易，或者为了很小的价格变动，或是交易那些并不了解的品种；急于获利而使损失保留，这些都能导致资金大伤元气。

### 3. 战略性投资

战略性投资是指投资者尤其是大的金融机构对某一商品进行周期大势研究后的入市交易。这些投资，一般是一个方向几年，即所谓做经济周期大势，并不在乎短期得失。

俗话说“放长线钓大鱼”，这些投资者把眼光看得更远，不在乎眼前的亏损，所以，到最后，他们的收益会更大。

## 期货交易技巧

### 1. 防范风险

期货是高风险市场，只有防范风险才能获得高额利润。因此在进



入期货市场进行操作之前首先要树立风险意识。

适当分散投资是分散风险的方法，在购买期货时，先将资金（持仓）分散到不同的合约月份或其他期货品种，这样，亏的可以用盈利的来补足。但过于分散不利于资金的集中使用，也使个人精力无法承受。

## 2. 精心研究，顺势而为

在进行交易前，必须对期货交易有充分的研究，要充分学习确定交易动机、策略、如何执行交易、交易频率和交易成本，并仔细地分析市场概况，切忌听信谣传，贸然行动。对于情况不明的市场，也不能参与。

期货交易中，顺势而为是交易中最重要信条。就像双方交战之前，敌人的情况不明白，敌人怎么出招也不知道，但是只要做好了充分的准备，并做到“敌不动，我不动；敌稍动，我先动”，就可以顺着市场的走向而盈利。

## 3. 量力而为，及时止损

每位期货投资者，一定要根据自身资金情况确定自己持有的仓位，将风险控制在自身可以承受的范围内是比较明智的，千万不能孤注一掷，把自己当成一个赌徒。

另外，在市场上出现亏损是必然的，所以，期货投资者都要把止损当成是期货入门的第一堂课，也就是风险控制，或者叫做生存控制。

很多的期货投资者不能或不愿去接受较小的亏损，他们常常是持有亏损头寸，直到已经伤筋动骨了，才被迫斩仓出局。而精明的投资者一旦出现盈亏，便当机立断，中止交易，减少损失。

## 4. 没有专家，只有赢家和输家

期货市场是一个零和游戏的博弈市场，一个人的盈利意味着对方的亏损，一个人的正确意味着对方的错误。涨跌、盈亏，就是期货市场永远不变的主题。因此，在期货市场，没有专家，只有赢家和输家。



有的投资者在几次获利之后，就沾沾自喜，狂妄自大，认为自己已经到达了专家的水平，于是，他们不再根据实实在在的基本面情况，也不考虑技术上的理性，而是基于预感或者是大胆的臆想去做单；更有甚者孤注一掷，认为“不会输！”。其实，期货市场就是一个战场，稍不注意，你就有可能一次灭亡。

所以，在期货市场上，失手过的马上忘掉它，得手过的更快忘掉它，你不要让自我和贪婪挤兑掉清晰的思维和艰苦的工作。

### 怎样规避期货投资的风险

期货时常的风险是客观存在的，它体现了市场风险的共性。引发期货市场风险的主要原因可能是因为价格的波动，交易者的非理性投机，市场机构的不健全，或者是保证金交易的杠杆效应。

但是，期货投资者必须认识到，没有风险，也就没有期货市场。而与风险并存的是高回报。

期货市场常见的风险有：

(1) 参与期货交易的商品通常是价格波动较为频繁的商品；但是期货的价格易与现货价格产生强烈的共振，并扩大风险面，加剧风险度。

(2) 期货交易有“以小搏大”的特征，而交易者的过度投资心理容易诱发风险行为，扩大了风险产生的可能性。

(3) 期货交易不同于一般的现货交易，它是连续性的合约买卖活动，风险易于延伸，引发连锁反应。

(4) 如果期货的交易量大，风险就易集中，但造成的盈亏也非常大。另外，期货的交易具有远期性，未来不确定的因素多，预测的难度大。

另外，在期货市场上，客户在选择和期货公司确立委托过程中也可产生经济委托风险；由于市场流动性差，期货交易难以迅速、及时、



方便地成交所造成的流动性风险；当期货价格波动大、保证金不能在规定的时间内补足的话，交易者可能面临强行平仓的风险；市场的波动会给投资者带来交易盈利或损失的风险。

另外，期货合约都有合约，当合约到期时，所有未平仓合约的都必须进行实物交割，所以，不准备进行交割的客户应该在合约到期之前将持有的未平仓合约及时平仓，以免承担交割责任。

要控制期货投资的风险，要做到以下几点：

(1) 严格遵守期货交易所和期货经纪公司的一切风险管理制度。如若违反这些制度，它可能让你处于非常被动的地位。

(2) 不要把自己当成一个赌徒，投资的资金、规模必须正当、适度。如果资金渠道有问题，一旦抽紧，势必影响交易；交易出现问题，就会使你面临超越自己财力、能力的巨大风险。

(3) 要有良好的投资战略。根据自己的条件，如资金、时间、健康等，培养良好的心理素质，不断充实自己，逐步形成自己的投资战略。

(4) 关注信息，分析形势，注意期货市场风险的每一个环节。然后逐步培养分析能力，充分掌握有价值的信息，提高自己反应的灵敏度。

最主要的就是在投资者入市投资时，首先要从自己熟悉的品种做起，做好基础工作，从基本面分析做起，辅之以技术分析，能从套期保值做起更为稳妥。

## 第八章 股票投资

### 什么是股票

67

股票是股份公司发给股东作为已投资入股的证书与索取股息的凭票。股份公司通过发行股票筹措的资金是公司的股本，股本被分为许多等值的单位，被称为股份。每一股股份代表占有一定份额的公司资产，将“股份”印成有一定形式的票面凭证，就是股票了。在股份公司里，持有股票并被登记在册的人就是股东；所有的股东就是公司资产的所有者。

### 股票的类型

在我国，最常见的股票类型有 A 股、B 股、H 股。

**A 股：**即人民币普通股。是由我国境内公司发行，供境内机构、组织或个人（不含台、港、澳投资者）以人民币认购和交易的普通股股票。

**B 股：**即人民币特种股票。是以人民币标明面值，以外币认购和买卖，在上海和深圳两个证券交易所上市交易的股票。目前我国 B 股股票共有 100 余只。



H 股：即在内地注册，在香港上市的外资股。香港的英文是 Hong Kong，取其字首，即 H 股。

## 如何开办股票交易的账户

### 1. 开设 A 股交易的账户

#### (1) 开设股票账户。

买卖深圳、上海两市的 A 股股票，需分别开设深市 A 股账户卡和沪市 A 股账户卡。

①个人开户。个人开户需将本人身份证及复印件提交给证券公司营业部开户窗口，如果是他人代办的，需要提供代办人身份证及其复印件、授权委托书。沪市 A 股账户的收费是 40 元/户，深市 A 股账户的收费是 50 元/户。

②机构开户。机构开户需将营业执照的副本及其加盖公章的复印件、法人代码证、法人代表证明书、法人委托书（如果是法人代表本人前往办理的则免）、开户银行名称及其账号、经办人身份证及复印件提交给证券公司营业部开户窗口。沪市 A 股机构账户的收费标准是 400 元/户，深市 A 股机构账户的收费是 500 元/户。

#### (2) 开设资金账户。

开设股票账户后，还要在证券公司营业部开设资金账户。开设资金账户，先到证券公司规定的银行开立账户，主要的表现形式是存折和卡，然后再携带本人的身份证、股东账户卡、银行存折或卡到证券公司的营业部，填写资金开户表、办理资金注册登记手续，签订《证券保证金资助转账系统协议书》，然后选择电话委托、网上交易、手机委托等交易方式，做完这些，证券公司就会发给投资者资金账户卡。

#### (3) 第三方存管。

第三方存管是指证券公司将客户交易资金交由银行等独立第三方存管，遵循“证券公司管交易，商业银行管资金”的原则，以确保客

户交易资金的安全。

投资者的资金必须先存入银行账户，然后通过银行账户划入证券公司资金账户，就可以尽心股票交易。投资者如果要抽出资金，就将资金转入银行账户，然后通过银行存折或卡取出资金。

## 2. 开设 B 股交易的账户

### (1) 开设 B 股保证金账户。

开始 B 股交易的账户，投资者可以在同城任何一家批准经营 B 股业务的证券公司开设 B 股保证金账户。

开设 B 股交易的账户，凭本人有效身份证明文件到外汇存款银行，将其现汇存款或外币现钞存款划入拟开户的证券公司在同城、同行的 B 股保证金账户。持外币信用卡的投资者需将信用卡资金转成现钞存款。

境内商业银行会向投资者出具进账凭证，并向证券公司出具对账单。

做完了以上的程序，投资者就可以凭本人有效身份证明和银行进账凭证到证券公司开设 B 股资金账户，该账户外币的最低金额为等值 1000 美元（沪市）或等值的港币（深市）。

### (2) 开设 B 股股票账户。

境内个人投资者凭 B 股资金账户证明就可到证券公司申请开立 B 股股票账户，并提供 1000 美元（沪市）或等值的港元（深市）以上的外汇资金进账凭证及其复印件、居民身份证及其复印件。境内的个人投资者开户费为沪市 19 美元/户，深市 120 港元/户。

## 股票投资的基本原则

陈小姐和老公都是外企的高级管理人员，多年以来的积蓄让夫妻俩的家底相当殷实。这几年，陈小姐看朋友在股市里一进一出，几天本钱就翻番，心头便直痒痒。于是，她和老公一商量，决定拿出几万



元钱炒股。

但是，进入了股市的陈小姐情况并不好，她不仅没有像朋友那样赚钱，还赔了钱。原因是，陈小姐急于想在这些较高风险的投资中获取丰厚回报，因此她注重的是短线投机。只要听身边的人传某只股有动静时就投进去，不见动静又快速撤出。不到一年，陈小姐的几万块钱就赔完了。没有赚到钱的陈小姐非常纳闷，她为什么就在股市赚不到钱呢？

很多人在买股票时非常随便，比买菜还简单。只要有股评人士推荐，会有收益高的传闻就有人买。可后来，股票买入后，可能会被套牢。所以，在买股票的时候，一定要谨慎，并把握好投资的基本原则。

### 1. 买进时把握好趋势

在准备买股票前，要对大盘的运行趋势有个明确的判断。绝大多数的股票一般都随着大盘趋势运行，如果大盘处于上升趋势时买入股票就容易获利，处于下跌趋势时买入股票就难以还生。

除了看盘，还要根据自己的资金制定投资的策略，看自己愿意做长线投资还是短线投机。中长线买入股票的最佳时机应在底部区域或股价刚突破底部上涨的初期；短线操作虽然天天都有机会买进，但也要考虑到短期底部和短期趋势的变化，并要做到快进快出。

很多人认为，一个上市公司遇到“天灾”如台风、地震、水火灾害等自然灾害就会导致公司的生产经营受到破坏，造成一定的经济损失，导致这家公司的股票急剧下降，甚至出现股价暴跌的情况。而精明的人会趁股价大跌的时候，大量买入此家公司的股票。因为，天灾带来的损失没有人们想象中的严重，等到天灾过后，一切恢复正常，股价就会顺理成章地回升，盈利势在必得。所以，在“天灾”发生时，股民应该谨慎观察，认真研究，然后作出买卖的决定。

### 2. 分批买入，投入的资金要适当

如果没有十足的把握，投资者可根据自己的投资策略和资金情况，

采取分批买入股票的办法，大大降低买入的风险。但是分批买入不要太多，一般在5只内最好。

在买入股票时，要根据自己的经济能力，看投入多少的资金才是最恰当的。也就是说，要看看自己能承受的风险能力有多大。

### 3. 尽可能降低风险

股市的风险是无处不在、无时不在，而且是不可避免的，所以投资者可以做的，就是把风险降到最低的程度。

买入股票时机的把握是控制风险的第一步，所以在买入股票时，应该分析所买入股票的空间是上升大还是下跌大？买入的理由是什么？买入后假如不涨反跌怎么办？

强者恒强，弱者恒弱，这是股票投资市场的一条重要规律，也是控制风险的有效方法。遵照这一原则，我们应该多参与强势的市场而少投入或不投入弱势的市场。如在同板块、同价位或已选择买入的股票之间，应买入强势股和领涨股，而非弱势股或认为将补涨而价位低的股票。

### 4. 学会及时止损

在股票市场上，投资者回避风险的最佳办法就是止损、止损、再止损。

如果是短线投机的投资者，在买入股票时，认为股票会上涨，但是在买入后，股票并没有像期待中的上涨，而是被套牢。遇到这样的情况，投资者应该怎么办？如果持股等待解套那是非常的被动，你也很有可能因为资金的占用而错失了另外的赚钱机会，最重要的是，股票一旦套牢，就会影响投资者以后的操作心态。

遇到这样的情况，投资者应该及时止损，而止损是短线投机的法宝。只有学会了止损的股民才是成熟的投机者，才能成为股市真正的赢家。

### 5. 长期跟踪几种股票

每一个股民都应该建立一个适合自己的投资风格的股票池。因为



每一个股民都不可能跟踪所有的股票，所以只有长期关注 5 只以内的股票。跟踪股票，你只要仔细地阅读每家公司的年报、中报、季报和其他的公开信息，就可以从中选出有良好预期的个股，然后采取适当的时机进行跟踪。

每天只关注 5 只以内的股票，工作量就会相应减少，精力也就会更加集中，操作成功的机会就会大大增加。

## 6. 不要盲目跟风

一个勘探石油的人死了，因为生前有着巨大的贡献，所以他有资格进入天堂。当他准备进入天堂的时候，圣·彼得拦住了他，并告诉了他一个非常糟糕的消息。他说：“你虽然有资格进入天堂，但分配给石油行业居住的地方已经满了，我没有办法把你安插进去。”这位石油勘探者听完后非常伤心，在站立了一会儿后，他就对圣·彼得提出一个请求：“我能否进去，跟那些住在天堂里的石油工作者讲一句话吗？”因为只讲一句话，圣·彼得同意了他的请求。

这位石油勘探者对居住在天堂里的这些人讲道：“我在地狱里发现石油了！”话音刚落，天堂里所有的石油工作者都争先恐后地跑向地狱。圣·彼得看到这种情况非常吃惊，于是他请这位石油勘探者进入天堂居住。但这位石油勘探者迟疑了一会：“不，我想我还是跟那些人一起到地狱中去吧。”

这个故事，就是讽刺了那些在投资时盲目跟风的人，很形象地描绘了投资者因股市巨大的影响力而产生的盲目投资。即使是那些有丰富投资经验的专业人士，遇到市场冲动往往也无法做到用理性的态度去对待。

近年来，股市的赚钱效应使得不少老百姓渴望“快速致富”，以至于都在盲目地跟风。但他们却无法在市场上凝聚成一股更加理性的力量，而是更多地受到市场情绪的左右，拼命在不停地追逐市场的形势。

而一个公司的股价一般都是由其业绩和财务状况来支撑的，因此



投资者在投资前要判断一家公司股票的未来走势，其中很重要的一点就是需要准确衡量公司的绩效。只有这样，你才能在股市中盈利。

## 股票投资基本技巧

### 1. 长期持有

长期持有是买股票最简单、也是比较有效的投资策略，能长期带来不错的回报。采用这个策略的投资者，在买入股票后把它搁置一旁，不管股市是起还是落，都不再买入更多的股票，或是卖掉股票把钱存起来。

如果你紧随这个策略，财富贬值的可能性不大。而长远来说，股票能比储蓄带来更高的回报，因此许多基金经理建议投资者把较高比例的财富长期投资于股票。

沃伦·巴菲特是20世纪美国国际市场上最成功的证券投资人。1956年，巴菲特把100美元投入股市，40年的时间资金达到了200亿美元，成为了股市界的神话。在投资界，巴菲尔成了无人能比的美国首富，而且成为了美国股市权威的领袖，被美国著名的基金经理人彼得·林奇誉为“历史上最优秀的投资者”。

而巴菲特是这样描述他长期持有的理念：如果你没有持有一种股票10年的准备，那么你持有这种股票10分钟的时间也不要。

### 2. 固定投入法投资股票

固定投入法是一种摊低股票购买成本的投资方法。采用这种方法时，其关键是股民不要在意股票价格一时的涨落，在一定时期固定投入相同数量的资金。经过一段时间，让高价股与低价股互相搭配，使股票的购买成本维持在市场的平均水平。

固定投入法是一种比较稳健的投资方法，它对一些不愿冒太大风险，尤其适宜一些初次涉入股票市场、不具备股票买卖经验的股民。



因为，采用固定投资法，能使投资者有效地避免由于股市行情不稳可能给他带来的较大风险，不至于损失过大。但是，如果有所收获的话，也不会太高。

### 3. 可变比例法投资股票

可变比例法是指投资者采用的投资组合的比例随股票价格涨跌而变化的投资策略。当股票价格高于预期价格，就卖出股票买进债券；反之，则买入股票并相应卖出债券。

一般来说，股票预期价格走势看涨时，投资组合中的风险性部分比例增大；股票预期价格走势看跌时，投资组合中的保护性部分比例增大。

### 4. 分段买高法投资股票

分段买高法是指投资者随着某种股票价格的上涨，分段逐步买进某种股票的投资策略。如果股民用全部资金一次买进某种股票，当股票价格确实上涨时，他能赚取较大的价差。但若预测失误，股票价格不涨反跌，投资者就要蒙受较大的损失。

所以要根据股票的实际上涨情况，将资金分段逐步投入市场。这样一旦预测失误，股票价格出现下跌，他可以立即停止投入，以减少风险。

### 5. 分段买低法投资股票

分段买低法是指股民随着某种股票价格的下跌，分段逐步买进该种股票的投资策略。按照一般人的心理习惯，股票价格下跌就应该赶快买进股票，待价格回升时，再抛出赚取价差。其实问题并没有这么简单。某种股票不下跌到一定程度，其价格仍然是偏高的。这时有人贸然大量买入，很可能会遭受重大的损失。

为了减少这种风险，股民就不能在股票价格下跌时将全部资金一次投入，而应根据股票价格下跌的情况分段逐步买入。

如某种股票每股 50 元，其价格逐步上涨，当上升到每股 60 元时，

开始回跌。等到股票跌到每股 55 元时，可能继续下跌，也可能重新回升。如果某投资者在下跌时将资金 10000 元一次投入该股票，那么他很可能会因股票价格继续下跌而遭受较大的损失，而他也只有在股票价格重新回升，并超过每股 55 元时，才有获利的可能。如果他采用“分段买低法”逐步买入该种股票，就能通过出售股票来补偿，或部分补偿遭受的损失，以减少风险。当股票价格跌到每股 55 元时，他先买进第一批 50 股该股票，待股价跌到每股 50 元时，买进第二批，再跌到每股 45 元时，买进第三批。这时，如果股票价格重新回升，当上升到每股 50 元时，投资者就可以用第三批股票来抵消买进第一批股票的损失。如股票价格继续下跌，那么也能减少投资者的损失。如股票价格重新回升到最初的每股 60 元时，那么股民就能获得巨大收益。

75

#### 6. 相对有利法投资股票

相对有利法是指在股市投资中，只要股民的收益达到预期的获得目标时，就立即出手的投资策略。

在股票投资活动中，一般投资者很难达到最低价买进、最高价卖出的要求，所以，只要达到预期获利目标，就应该立即出手，不要过于贪心。

相对有利法虽然比较稳健，可以防止因股价下跌而带来的损失，但也有不足之处。假如股票出手后，如果股票价格继续上涨，那么股民就失去了获取最大收益的机会；如果股票价格变化较平稳，长期达不到预期获得目标，那么投资的资金会被长期搁置而得不到收益。

总之，投资股票最主要的一点是在看错了的时候坚决止损，在看对了的时候坚持持股，在获利丰厚时赢利平仓，就可能获得可观的赢利。

### 怎样避免股票的风险

股市风险集中体现在股票的价格上，即风险在于不能将股票以低



于买价抛出，否则即意味着亏损的实际发生或者使资金被套。

股票市场上，最常见的是系统风险与非系统风险。

### 1. 系统风险以及防范

系统风险又称市场风险，也称不可分散风险。它是指由于某种因素的影响和变化，导致股市上所有股票价格的下跌，从而给股票持有人带来损失的可能性。系统风险的诱因发生在企业外部，上市公司本身无法控制它，其带来的影响面一般都比较大大。

系统风险的来源可能是由于股价过高、股票的投资价值相对不足。当股市经过狂炒后特别是无理性的炒作后，股价就会大幅飙升，从而导致股市的平均市盈率偏高、相对投资价值不足，此时先入市资金的盈利已十分丰厚，一些股民就会率先撤出，将资金投向别处，从而导致股市的暴跌。

另外，经营环境的恶化、利率的提高、税收政策、股市扩容等系统风险都可能引起股价下跌。经济方面的如利率、现行汇率、通货膨胀、宏观经济政策与货币政策、能源危机、经济周期循环等，都能引起系统风险。政治方面的如政权更迭、战争冲突等。社会方面的如体制改革、所有制改造等也能引起系统性的风险。

股票风险的防范，首先是要防范系统风险，这就是常说的何时买比买什么更重要。何时买指的就是系统风险的防范，而买什么就是非系统风险的防范。

要防范系统风险，投资者首先就应该学会区分股票的高价区和低价区，因为系统风险往往都发生在高价区，而且在高价区系统风险的杀伤力最大。

除了避免在高价区域买入股票外，股民还需密切关注宏观经济形势的发展，特别是要关注国家的政治局势、宏观经济政策导向、货币政策的变化、利率变动趋势和税收政策的变化等等。如果在这些因素发生之前采取行动，股民也就成功地逃避了系统风险。

## 2. 非系统风险及其防范

非系统风险又称非市场风险或可分散风险。它是与整个股票市场的波动无关的风险,是指某些因素的变化造成单个股票价格下跌,从而给股票持有人带来损失的可能性。

非系统风险主要来源于公司经营不善与公司的财务风险。

(1) 经营风险。经营风险是指公司经营不善带来的风险。一个公司经营不善,对投资者将是很大的威胁,它可以导致股民毫无收获,甚至赔光自己的老本。

(2) 财务风险。财务风险是指公司的资金困难引起的风险。一个上市公司财务风险的大小,可以通过该公司借贷资金的多少来反映,如果借贷资金多,则风险就大,反之,风险就小。

对于非系统风险的防范,主要在选股时对上市公司的经营历史、管理水平、技术装备情况、生产能力、产品的市场竞争能力及企业外部形象等方面要有详细的了解,力图对上市公司的经营管理能力和发展前景做出比较客观的预测。

对于短线投资者来说,从事股票交易的目的就是赚取价差,所以,股票有没有投资价值并不重要,只要避免了价格套牢,也就规避了风险。在股票投资时关注股票的投资价值,尽可能只在投资价值区域内购入股票也就避免了风险。

对于长期投资者来说,风险的防范比短线投资要简单且有效,因为长线投资只要避免价值套牢即可。

当股价下跌至投资区域后,长期投资者也需要根据国家宏观经济的运行态势、利率的走向、股市发展的一些相关政策以及股票指数的轨迹,对股价的运行趋势多作一些分析研究,尽可能在股份的底部投入,这样不但可降低投入成本、提高投资收益率,还可减轻股份套牢对股民心理的压力。

一般来说,当整个股市的平均市盈率低于一年期同期储蓄利率的倒数且股价不高于股票平均净资产的1.5倍时,股市就进入了投资价



值区。这个时候，股民只要将投资分散在一些业绩和发展前景较好且股价与其净资产值较为贴近的股票，就可以说已经把股票投资的风险控制在了一个相当低的水准。

## 股票的收益方式

### 1. 股息、红利

获取股息和红利，是股民投资于上市公司的基本目的，也是股民的基本经济权利。

股息是股东定期按一定的比例从上市公司分取的盈利，红利是在上市公司分派股息之后按持股比例向股东分配的剩余利润。

一般来讲，上市公司在财会年度结算以后，会根据股东的持股数将一部分利润作为股息分配给股东，而分红派息的工作一般集中在次年的第二、第三季度进行。

在分配股息红利时，首先是优先股股东按规定的股息率行事收益分配，然后是普通股股东根据余下的利润进行分区，所以，股息率是不固定的。在分取了股息以后，如果还有剩余利润可供分配，就可根据情况给普通股的股东发放红利。

股东的股息红利与上市公司的经营业绩有关，因为股息和红利是从税后的利润中提取的。但分配的利润总额一般不会高于每股税后利润，除非有前一年度节转下来的利润。

除了经营业绩，上市公司的股息政策也影响持股者的股息和红利的分发。上市公司的盈利，其税后利润除了派息与分红外，还要补充资本金，以便于公司的扩大与再生产。如果公司的政策倾向于长远的发展，那么可能有少分红派息或不分红派息，把利润转为资本公积金。

股息红利作为股东的投资收益，是以股份为单位计算的货币金额，具体分派时，其形式主要是现金股利、财产股利、负债股利和股票股

利等。财产股利是上市公司用现金以外的其他资产向股东分派的股息和红利，它可以是上市公司持有的其他公司的有价债券，也可以是实物；负债股利是上市公司建立一种负债，用债券或应付票据作为股利分派给股东，这些债券或应付票据既是公司支付的股利，又确定了股东对上市公司享有的独立债券；现金股利是上市公司以货币的形式支付给股东的股息红利，也是最常见的形式；股票股利是上市公司用股票的形式向股东分派的股利，也称为送红股。

## 2. 送红股

送红股也就是上面所提到的股票股利。而在上市公司分红时，很多股民都普遍偏好送红股。

对于上市公司来说，给股东分红时采取送红股的方式与完全不送红股，将利润滚至下一年度等方式没有什么区别。因为上市公司一方面增强了经营的实力，进一步扩大了企业的生产经营规模，另一方面它也不像现金分红那样，拿出众多的现金应付派息工作。

对于股民来说，送红股可以直接提高股民的经济效益。比如，在股票供不应求的阶段，送红股就增加了股东的股票数量，在市场炒作下有利于股价的上涨，有助于提高股民的价差收入。而送红股的数量增加了，就降低了股票的价格，也降低了购买此种股票的门槛，在局部也可以改变股票的供求关系，提高股票的价格。

## 3. 价差收益

股票一级市场和二级市场之间、二级市场不同时间之间都存在价差，投资者可以获取买卖价差收益。

股票的一级市场是指股票的初级市场也即发行市场。在这个市场上，投资者可以认购公司发行的股票。通过一级市场，发行人筹措了公司所需要的资金，而投资人则购买了公司的股票成为公司的股东，实现了储蓄转化为资本的过程。

二级市场是指流通市场，是已发行股票进行买卖交易的场所，它



的主要功能在于有效地集中和分配资金。已发行的股票一旦上市，就会进入二级市场，投资人根据自己的判断和需要买进和卖出股票，其交易价格有买卖双方来决定，所以投资者在同一天中买入股票的价格是不同的。

一二级市场有着巨大的价格差距，可能是由于一级市场发行定价过低，也可能是二级市场首日定价过高，所以，遇到这样的情况，投资者在一级市场购得股票后就可以在二级市场上抛售盈利。

在二级市场上，由于种种的原因，不同时点上股票的价格也会存在差异，而适时地买入卖出也可获得价差收益。



## 第九章 基金投资

### 什么是基金

81

基金的全称是证券投资基金。目前,我国的证券投资基金均为契约型基金。这种类型的基金是通过发售基金份额,将众多投资者的资金集中起来,形成独立财产,由基金托管人托管,基金管理人管理,以投资组合的方法进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

基金的当事人有基金投资者、基金托管人、基金管理人。

基金投资者是基金份额的持有人,也是基金的出资人、基金资产的所有者和基金投资收益的受益人。

基金托管人主要的任务是在基金资产保管、基金资金清算、会计复核以及对基金投资运作的监督。而我国的基金托管人只能是由依法设立并取得基金托管资格的商业银行担任。

基金管理人是基金产品的募集者和紧急的管理者,他的主要职责是按照基金合同的约定,负责基金资产的投资运作,在风险控制的基础上为基金投资者争取更大的投资收益。在我国,基金管理人只能由依法设立的基金管理公司担任。基金管理人在基金的运作过程中具有核心的作用,基金产品的设计、基金份额的销售与注册登记、基金资



产的管理等重要的职能多半要由基金管理人或基金管理人选定的其他服务机构承担。

## 基金有哪些特点

### 1. 投入小，效益大

基金几乎是所有产品中门槛最低的，只需 1000 元甚至几百元即可投资。投资基金的本质是集众多投资者的小钱变成大钱。所以，投资者可以根据自己的资金情况，决定多买或少买，这样，就避免了小投资者钱少但又想投资的尴尬局面。

投资基金由于资金整体数额比较大，在买卖股票或其他有价证券时，容易取得规模较大的效益。通常，买卖股票必须支付给证券商一定佣金，而佣金的数额是随交易额的增长而递减的，换言之，投资基金往往能在大额证券交易买卖中获得优惠折扣。因此，对投资者来说，投资基金，个人相对地减少了佣金支出，降低了投资成本，提高了投资效益。

### 2. 组合投资，分散风险

在股市中，要做到分散风险，就要购买 10 只左右的股票，而一般的投资者，根本没有剩余的精力去管理众多的股票。如果投资者把所有的资金全部投入到一只股票，就很可能面临很大的投资损失。而基金集合了众多投资者的资金，并进行多种股票的投资，把风险降到了最低的程度。

《证券投资基金法》规定，基金必须以组合投资的方式进行基金的投资运作。为了保障投资者的利益，投资基金都有一个为分散风险进行投资组合的原则，即将一定数量的资金按不同的比例分别投资于各种不同的有价证券和其他多种有利可图的行业上。通过组合投资，投资基金的投资风险一方面由所有投资者分摊了，另一方面又由种类不

同的证券和其他投资项目分散了，因此投资基金的风险相对来说非常小。

### 3. 集合理财，专业理财

投资基金是一种间接投资工具。基金将众多投资者的资金集中起来，委托基金管理人进行共同投资，表现出一种集合理财的特点，有利于发挥资金的规模优势，降低投资成本。

基金由基金管理人进行投资管理和运作，而基金管理人一般拥有大量的专业投资研究人员和强大的信息网络，能够更好地对证券市场进行全方位的动态跟踪与分析，使中小投资者也能享受到专业化的投资管理服务。

因此，投资基金就等于每个投资者花很少的金钱，聘请专业投资顾问帮助自己理财。这些优势，都为购买投资基金的普通投资者在风云变幻的证券市场中获得较为稳定和较为丰厚的投资收入提供了可靠的保证。因此，投资基金比投资其他金融商品更有保障且省心省事。

为切实保护投资者的利益，增强投资者对基金投资的信心，中国证监会对基金业实行比较严格的监管。它们对各种有损投资者利益的行为进行严厉的打击，并强制基金进行较为充分的信息披露。

### 4. 流动性强，费用较低

与储蓄、黄金、房地产投资相比，投资基金的另一个优点就是流动性强。一般开放型基金每天都会公开进行报价买卖，投资者可以根据自己实际需要随时买卖。而封闭型基金也可以通过证券交易所的上市交易进行买卖，最快1天便可完成整个交易和清算过程。

### 5. 独立托管，保障安全

基金市场上，基金管理人负责基金的投资操作，本身并不经手基金财产的保管。基金财产的保管由独立于基金管理人的基金托管人负责。这种相互制约、相互监督的制衡机制对投资者的利益提供了重要的保护。



为了保证投资基金资产的安全，一般投资基金在“信托契约”中明确规定，基金资产不能由基金公司掌管，而必须由另外一家独立的信托人公司持有和保管。这一规定，避免了基金经理人以权谋私现象的发生，也保证了投资者的利益。而信托人公司往往是银行或比较大的跨国财团或实力雄厚的投资机构，因此有较高的安全性。

### 6. 品种多，投资灵活

大多数基金都进行跨国投资或高岸投资，任何一种被市场看好的行业或产品，基金管理人人都可以通过设立和购买基金得以开发和利用。如债券基金、货币基金、优先股基金或蓝筹股基金等多种基金。可见，投资基金种类繁多，投资者可根据自己的实际情况，任意选择符合自己需要的基本进行灵活的投资。

## 基金 的分类

### 1. 根据是否可以赎回划分为开放式基金和封闭式基金

开放式基金是指基金份额不固定，基金份额可以在基金合同约定的时间和场所进行申购或者赎回的一种基金运作方式。

封闭式基金是指基金份额在基金合同期限内固定不变，基金份额可以在依法设立的证券交易所交易，但基金份额持有人不得申请赎回的一种基金运作方式。

### 2. 以基金的获利目标可分为成长型基金、收益型基金和平衡型基金

成长型基金是以追求长期资本利润为主要目标，为达到增值的目的，这类基金通常以经营业绩、盈利市场前景较好且表现活跃的股票为主要投资目标。由于追求资本的最大得利，因此，这类基金的每年“收益分配”都不高，有些积极成长型基金甚至都不配息，而是将盈利计入本金再投资，追求资本的最大增值。

收益型基金强调的是追求稳定的收入,因此投资目标以能带来固定收入的有价证券为主,主要以绩优股、债券、可转让大额定期存单等稳定收益的证券作为投资对象。收益型的基金会把所得的利息、红利都分配给投资者,因此,此类基金最大的优点是损失本金的风险较低,投资报酬率高于银行定期存款。

平衡型基金介于成长型基金和收益型基金之间,既追求长期资本增值,又追求当期收入。它把资金分散投资于股票及债券,其投资目标是确保投资人的资本金、当前收入以及资本与收入的长期增长。

### 3. 依据投资对象的不同,可分为股票基金、债券基金、货币市场基金和混合基金

根据中国证监会对基金类别的分类标准,60%以上的基金资产投资于股票的为股票基金;80%以上的基金资产投资于债券的为债券基金;仅投资于货币市场工具的为货币市场基金;投资于股票、债券和货币市场工具,但股票投资和债券投资的比例不符合股票基金、债券基金规定的为混合基金。

### 4. 根据组织形态的不同,可分为公司型基金和契约型基金

公司型基金是具有共同投资目标的投资者依据公司法组成以盈利为目的、投资于特定对象如有价证券、货币的股份制投资公司。这种基金主要是通过发行股份的方式筹集基金,使具有法人资格的经济实体。

契约型基金是基于一定的信托契约而成立的基金,一般由基金管理公司、基金保管机构和投资者三方通过信托投资契约而建立。基金管理公司依照契约运用信托财产进行投资,基金保管机构依照契约负责保管信托财产,投资者依照契约享受投资收益。

### 5. 根据投资理念的不同,可分为主动型基本和被动(指数)型基金

主动型基金是一类力图超越基准组合表现的基金。

被动型基金则不主动寻求取得超越市场的表现,而是试图复制指



数的表现，并且一般选取特定的指数作为跟踪的对象，因此通常又被称为指数型基金。

## 6. 特殊类型基金

(1) 货币市场基金。这种基金是一种开放式投资基金，主要投资于短期货币工具，如国库券、银行大额可转让存单、商业票据等，它的优势是流动性好、安全性高、风险性低、投资成本低。

(2) 保本基金。是指通过采用投资组合保险技术，保证投资者的投资目标是在锁定下跌风险的同时力争有机会获得潜在的高回报。这类基金主要投资于风险很低、较高分红和回报的证券，以保证投资者到期能得到本金加收益。

(3) 系列基金。又被称为伞型基金，是指多个基金共用一个基金合同，子基金独立运作，之间也可以进行相互转换的一种基金结构形式。

(4) 交易型开放式指数基金。通常又被称为交易所交易基金，是一种在交易所上交易的、基金份额可变的一种开放式基金。

(5) 上市开放式基金。是一种既可以在场外市场进行基金份额申购赎回，又可以在交易所进行基金份额交易、申购或赎回的开放式基金。

(6) 配制型基金。主要投资于股票、债券及货币市场工具以获取投资回报。这种基金主要的特点在于它可以根据市场情况更加灵活地改变资产配置比例，实现进可攻退可守的投资战略。

## 封闭式基金与开放式基金的区别

封闭式基金与开放式基金的区别如下：

(1) 基金规模限制不同。封闭式基金一般都有一个固定的存续期，存续期间未经法定程序认可不能增减。开放式基金无固定存续期，投资者可以随时申购、赎回。

由于封闭式基金的存续期较长,当期满时,经基金持有人大会通过并经监管机关统一才可以延长存续期。而开放式基金没有固定的存期,如果基金的运作得到基金持有人的认可,就可以一直运作下去。

(2) 基金单位定价方式不同。开放式基金的买卖价格是以基金单位的资产净值为基础,不会出现折价的现象。封闭式基金单位的价格会受大市场供求关系的影响,波动会比较大。

(3) 交易场所不同。封闭式基金只能委托证券公司在证券交易所按市价买卖,交易在投资者之间进行,只有在基金发起接受认购时和基金封闭期满清盘时,交易才能在基金投资者和基金经理人或其代理人之间进行。

开放式基金投资者可向基金管理公司或其销售代理提出申购或赎回申请,交易在投资者与基金管理公司之间完成。但基金投资者之间不能进行转让。

(4) 价格形成方式不同。封闭式基金的交易价格主要受二级市场对该特定基金单位的供求关系影响,当需求旺盛时,效果价格会超过基金份额净值,每星期也只会公布一次单位的净产值。开放式基金的申购、赎回价格以每日公布的基金单位资产净值加、减一定的手续费计算,能一目了然地反映其投资的价值,不受供求关系的影响。

(5) 激励约束机制不同。封闭式基金在封闭期内,不管表现如何,投资者都无法赎回投资,因而基金管理人不会在经营上面临直接的压力,可以根据预先设定的投资计划进行长期投资和全额投资,并将基金资产投资于流动性较差的证券。

对于开放式基金,如果基金业绩优良,投资者购买基金的资金流入会导致基金资产增加。基金经营不善,投资者可通过赎回基金的方式抛出资金,导致基金资产的减少。但由于份额不固定,不时要满足基金赎回的需求,开放式基金必须保留一定数量的现金资产,这在一定程度上会给基金的长期业绩带来不利影响。

(6) 投资策略不同。封闭式资金不可赎回,不用提取准备金,能



够充分运用资金，进行长期投资，取得长期经营绩效。开放式基金必须保留一部分基金，以便应付投资者随时赎回，所以，进行长期投资就会受到一定的限制。

(7) 手续费率不同。封闭式基金的交易依照股票交易手续费率交纳手续费。

开放式基金申购费的收取方式有两种，一种称为前端收费；另一种称为后端收费。前端收费指的是你在购买开放式基金时就支付申购费的付费方式。后端收费指的是你在购买开放式基金时并不支付申购费，等到卖出时才支付的付费方式。后端收费的设计目的是为了鼓励你能够长期持有基金，因此，后端收费的费率一般会随着你持有基金时间的增长而递减。某些基金甚至规定如果你能在持有基金超过一定期限后才卖出，后端收费可以完全免除。

## 怎样进行基金投资

李小姐的收入虽然很高，但不懂得理财，一个月的工资，不是被花得光光的，就是存入了银行。后来，李小姐认识了一个银行的理财师，他向李小姐介绍了基金方面的知识，并建议李小姐去买一只基金。听了理财师的建议，李小姐试着买了一只基金。

由于李小姐买的基金刚好赶上上涨的行情，不到两周就赚了10%以上，投入的1万多元，就整整赚了1千多元。也就是这次的成功，让李小姐深刻体会到了“钱生钱”的事实。

有了经验，李小姐就把自己闲置的钱拿出一部分投资基金。不到半年，她就掌握了基金投资的一些技巧，并让自己的资金翻了一番。

进行基金投资要从自己的资金与家庭情况选择基金，在挑选基金管理公司以及挑选基金经理方面着手。

### 1. 选择适合的基金

选择适合的基金是投资的关键。投资者在选择资金的时候，必须



考虑被选资金的投资目标是否与自己的财务目标一致，自己的家庭能承受多少风险。

(1) 把握好抗风险的程度。不同类型的基金，风险也各不相同，其中，以股票型基金的风险最高，混合型基金和债券基金其次，而货币市场基金和保本基金的风险最小。如果投资者的风险承受能力较低，可以选择货币型基金，如果投资者抗风险的能力较强，又想收益更大，那么就可以选择股票型的基金。

(2) 根据自己的家庭情况选择基金类型。如果你是没有家庭负担的年轻人，也有一定的经济收入，那么，你可以选择股票型基金或者偏股型基金；如果你已步入中年，有比较稳定的收入，你可以选择平衡型基金。在分析自己的投资目标、风险承受力、投资经验和经济能力的基础上，最好选择多样化的投资组合，将风险降低到最小；老年人的承受能力较低，因此投资是以稳健、安全、保值为目的，所以可以选择部分平衡型基金或债券型基金。

(3) 考虑投资时间的长短。如果投资的时间在5年以上，可以选择股票型基金，因为它有较高的收益率。另外，保本型基金也适合长期投资，因为这类基金过了期限就能绝对保本；如果投资的时间在2~5年，那么可以选择股票型基金加上债券型基金或平衡型基金；如果投资的时间在2年以下，那么最好是选择债券型基金和货币市场基金。这两类基金的风险较低，收益也比较稳定，可以免去一定的风险。

## 2. 挑选基金管理公司

基金管理公司是基金产品的募集者和基金的管理者，主要的职责是在风险控制的基础上为基金投资者争取更大的投资收益。

(1) 考虑基金管理公司的整体实力。有实力的基金管理公司在不同的产品线上都有一个系列的基金组合，投资者可以在基金公司内部实现不同类型基金之间的转换。如果这家基金管理公司旗下的基金排名都比较靠前，那么它的整体实力不可小觑。

(2) 好的基金管理公司有优秀的团队。基金管理公司的工作主要



由基金投资研发团队来完成。因此，一个好的基金管理公司能为客户带来理想的收益，那它的基金投资研发团队一定具有扎实的专业知识和良好的专业素养。因此，一个好的基金管理公司必须拥有一支一流的投资分析人员，如果某基金管理公司的投资研发团队阵容强大，那么投资者就可以对此基金管理公司有足够的信赖心理。

(3) 有良好的客户服务质量。基金管理公司仅提供投资的回报是不够的，优秀的基金管理公司应该具有全面的理财、服务能力。如有的基金公司的客户服务中心会全天开通免长途话费的统一客服电话，解答每个投资者在基金投资中的疑问；有的基金管理公司的专业人士会应各大媒体之邀撰写理财专栏；有的基金公司义务举办系列理财讲座，让投资者可以与基金经理面对面沟通，让投资者在投资基金时更加安心和放心。

(4) 了解基金管理公司的投资风格。不同的基金管理者，处于投资风险的偏好或者资产配置的要求，需要进行不同种类的基金投资。了解基金公司的投资专长和投资风格，才能找到适合自己的基金管理公司。一般说，某基金管理公司的投资能力强，就代表它在股票投资管理能力方面表现优异，但不表示它在低风险的债券类投资中同样表现优异。

### 3. 挑选基金经理

著名的基金经理不仅仅是大家所理解的一个优秀的经纪人，一个优秀的操盘手，还是一个理念理财的掌门人，更是经过市场的锤炼而成长的经济专家。而挑选了一位好的基金经理，就会给投资者带来更多的回报。

(1) 专业背景较好。好的基金经理人至少要担任过3年的研究员，最好是负责两三种主要的产品。因为这样的基金经理，会有比较宽阔的视野，在选股时，不会只看到眼前的利益。另外，基金经理还要勤于拜访上市公司，以便做出准确的判断。

(2) 有丰富的投资经验。由于我国的基金市场起步较晚，专业的

人才明显不足，随意在基金市场上有很多的速成专家。这些基金经理人缺少实战经验，因此，在基金运作中比不上有实战的经验丰富的经理人。因为，投资离不开研究，一个优秀的基金经理人，应该在研究、投资、营销等多方面都非常精通。

(3) 有良好的职业操守。因为基金经理人手中所管理的资金数额巨大，因此经理人要有良好的职业操守。而一个已在公众心目中建立起一定知名度和美誉度的基金公司，为了带给自己更多的利润，必定在行事上更为谨慎、公开，且对旗下的经理人的品格品行有严格的要求。

(4) 有长远的战略眼光。一个好的基金经理人，必须要有长远的眼光。因为，基金的收益来源有两种，一种是长期资产配置所带来的投资收益，另一种是短期投资收益。在这两种投资的收益中，资产配置是影响基金报酬率最主要的因素，而经理人长远的战略眼光就决定了投资的收益。

另外，一个好的经理人不仅在决策关头有主见，在平时也能冷静分析局势，并做到随机应变。

## 投资基金的收益方式

### 1. 封闭式基金的收益方式

对于封闭式基金，投资者的投资收益包括两个部分，即基金分红和基金的买卖差价。

基金分红是由基金公司实现的投资收益决定的，这种收益由这样一些部分组成：一是该基金公司持有股票的红利分配收益，包括配股；二是该基金公司所持有债券的到期利息收入。基金买卖差价则完全取决于二级市场的实际买卖价格。当资金进入多的时候，价格就涨；当资金回抽的时候，价格就跌。

封闭式基金收益的分配原则是：基金收益分配比例不低于基金净



收益的90%；基金收益分配采取先进方式，每年分配一次，分配在基金会计年度结束后的4个月内完成；基金当年收益现弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；基金投资当年亏损的话，就不会进行收益分配；每一基金单位都享有同等的分配权。

## 2. 开放式基金的收益方式

开放式基金的投资收益来源于两个部分，一部分是投资者所持有基金的基金净值涨跌之间的价差。即在基金净值上涨以后，卖出基金单位时所得到的净值差价，再扣除基金的申购费和赎回费，就是投资的实际收益。另一部分是基金的分红。根据国家有关法规规定，开放式基金每年应把不少于当期已实现获得的90%分配给投资人。

开放式基金分红的方式有两种，一种是现金分红，一种是基金份额分红。现金分红如同股票的现金分红，它将按照每个投资者持有的份额进行分配。基金份额分红又称为转投资，就是投资者将分红的现金继续投入该基金，不断扩大规模，而且，运用这种投资法一般不收取申购费。

## 第十章 债券投资

### 什么是债券

93

债券，是国家、地方政府、金融机构、工商企业等经济主体为筹措资金而向债券投资者出具的，向投资者发行，并且承诺按一定利率支付利息并按约定条件偿还本金的债权债务凭证。

债券的本质是债的证明书，代表的是债务关系的凭证，具有法律效力。一个人持有债券，表明他是债券中所标明的钱款的债权人，拥有在债券中约定的未来某一时间取回钱款并获得利息收入的权利。债券的发行人，则是这笔钱款的债务人，他对这些资金有一定时期的使用权，并且承担按期归还钱款、支付一定利息的义务。

具体地说，债券可以从债权人和债务人两个方面定义。从债权人的角度看，债券是证明持有人有权按期取得固定利息和到期收回本金的凭证；从债务人的角度看，债券是国家、地方政府、金融机构和公司企业为筹集资金，按法定程序发行，并承担在指定时间支付利息和偿还本金义务的有价证券。

所以，债券可以看成是一种经过严格规范的有固定单位和收益并可以转让的借据。由于它有固定的单位（即票面额），有固定的利息收益，同时又可以转让，所以，它是一种有价证券，可以像股票一样成



为投资者的投资工具。

## 债券的分类

债券的品种很多，也有很多种分类，这里所说的债券分类是按照发行的主体划分。

### 1. 国债（政府债券）

国债是中央政府为筹集财政资金而发行的一种政府债券，是国家信用的主要形式，它由中央政府向投资者出具，并承诺在一定时期支付利息和到期偿还本金。

中央政府发行国债的目的是弥补国家财政赤字，或者为一些耗资巨大的建设项目以及某些特殊经济政策乃至为战争筹措资金。由于国债以中央政府的税收作为还本付息的保证，因此风险小，流动性强，但利率也较其他债券低。

因为国债是以国家的税收作为还本付息的保证，所以投资者一般不用担心其偿还能力。为了鼓励投资者购买国债，大多数国家都规定国债投资者可以享受国债利息收入方面的税收优惠，甚至免税，因此国债有“金边债券”之誉。

### 2. 特种债券（金融债券）

特种债券是我国政策性银行，如国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行等为筹集信贷资金，经国务院、中国人民银行批准，采用市场化发行或计划派购的方式，向中资商业银行、商业保险公司、城市商业银行、农村信用社联社以及邮政储汇局等金融机构发行的债券。

特种债券由中央国债登记有限责任公司开设托管账户，中央国债登记有限责任公司接受政策性银行的委托办理还本付息业务，它可在银行间市场上流通，进行现券买卖和抵押回购操作，但不向个人发行。

### 3. 企业债券(公司债券)

企业债券是指从事生产、贸易、运输等经济活动的企业发行的债券,目前主要有6种,分别是:由全民所有制工商企业发行的地方企业债券;由电力、冶金、石油、化工等国家重点企业向企业、事业单位发行的重点企业债券;附有息票,期限为5年左右的附息票企业债券;评价发行,期限为1~5年,到期一次还本付息的利随本清的存单式企业债券;由发行企业如以本企业产品等价支付利息,到期偿还本金的产品配额企业债券;期限为3~9个月,面向社会发行,以缓和由于银根抽紧而造成的企业流动资金短缺的情况而发放的企业短期融资券。

而我国对企业债券也进行了严格的评估,只有取得A级以上资信等级的企业债券才可能获准发行。因此,资信等级越高的债券就更容易得到投资者的信任。

### 凭证式国债和记账式国债的区别

凭证式国债是指国家采取不印刷实物券,而是用填制“国库券收款凭证”的方式发行的国债。这类国债的持有者拥有纸质凭证,有固定利率和年限,到期了就可以一次性提取本金和利息,并免交利息税。如果要提前赎回凭证式国债,就不能享受到同期限的固定利率。

记账式国债是以记账的形式记录债权,并通过证券交易场所进行系统发行和交易。投资者将持有的国债在证券账户中登记,取得的收据或对账单就可以证实其所有权的国债。

区别于传统的凭证式国债,记账式国债可以记名、挂失,以无券的形式发行,完全是电子化的操作;从发行利率的机构来讲,记账式国债的发行利率是由记账式国债承销团成员投标确定的;凭证式国债的发行利率是财政部参照同期银行存款利率及市场供求关系等因素确定的。另外,它们的购买渠道、流通方式、收益效果、到期前变现收



益预知程度也不同。

### 1. 购买渠道不同

购买凭证式国债，投资者要在发行期间通过各大银行的储蓄网点、邮政储蓄部门的网点以及财政部门的国债服务部办理，并在发行地点填制“凭证式国债收款凭单”，内容包括购买日期、购买人姓名、购买券种、购买金额、身份证件号码等，填完交购买者收妥。

记账式国债是通过交易所交易系统以记账的方式办理发行，所以，投资者必须在交易所开立证券账户或国债专用账户，并委托证券机构代理进行。记账式国债的开户费一般为5元，投资者购买记账式国债最少为1000元面值，即10手（1手为100元面值），超过1000元面值时，必须是100元面值的倍数。另外，投资者还可以在家里使用电话委托、网上交易系统购买国债，但需要缴付0.1%的手续费。还有部分的记账式国债可以通过银行柜台进行交易，只要开立债券托管账户，并使用银行资金账户进行交易，交纳10元钱的开户费即可。

### 2. 流通方式、收益效果不同

凭证式国债没有二级市场，不能上市流通，投资者需要把国债兑现，必须到原购买网点兑现，按实际持有时间及相应分档利率计付利息，并按兑取本金的0.1%支付手续费。

记账式国债可通过证券交易系统在二级市场买卖，工、农、中、建等银行会根据每天全国银行间债券市场交易的行情，在营业网点柜台挂出国债买入和卖出价，提前兑取时，各购买网点按兑取本金的0.1%收取手续费，并按实际持有时间及相应的分档利率计付利息。

另外，记账式国债可在到期前收回部分利息，因此收回所有本息的时间短。而凭证式国债，是以储蓄为目的，如果没有到期，在中途要兑换成现金的话，就不能享受同期限的固定利率，而要等到期满，拿到固定的利率，就要经过一段漫长的时间。

### 3. 到期前变现收益预知程度不同

目前所有的凭证式国债都是按照票面利率到期时间还本金付利率，



投资者可提前兑取，但要损失部分利息的收入。2006年凭证式国债发行公告规定：从购买之日起3年期和5年期凭证式国债持有时间不满半年不计付利息；满半年不满2年按0.72%计息；满2年不满3年按2.25%计息；5年期凭证式国债持有时间满3年不满4年按3.42%计息，满4年不满5年按3.69%计息。提前支取还要付0.1%的手续费。但是，凭证式国债不管到与否，不管有多少的利率，投资者还是不会赔掉自己的本金。

记账式国债的价格随时都在波动，到期前卖出，应保证持有期的应计利息不低于净价交易价格的下跌值，否则，初期的投资本金就发生了亏损。若购买的时机较好、价格较低，投资者就有可能在卖出时获得持有期的利率，还能获得一些资本的增值，从而获得了比凭证式国债更高的利益。如一张国债，在购买的时候是99.01元，10天后卖出是100元。那么，除了在持有国债10天内的利率，每张还净赚0.99元。

总体而言，凭证式国债可以提前支取的优点使其风险显得更小。

## 债券投资的技巧

是投资就会有风险，债券也是一样。利率、通货膨胀、企业经营状况、国家货币政策、企业融资方面的因素会影响债券的投资收益。

如通货膨胀是影响债券收益的一个主要因素。通货膨胀时，物价不断上涨，固定票面利率的债券往往会因物价上涨而遭到贬值。买债券所得的利息，赶不上物价的上涨，实际收益率因通货膨胀而减少。在通货膨胀严重时，国家上调银行存贷款利率，在这种情况下企业和居民就会放弃债券投资而转向其他的投资项目，金融机构会将债券变现资金投入其他市场，使债券价格下跌。

所以，在投资债券时，要掌握一些基本的技巧与策略。



### 1. 抓准债券交易时机

一般来说，债券价格上涨转为下跌期间都是卖出时机，债券下跌转为上涨期间都是买进时机。债券的安全性虽高，但价格也是有波动的，债券的市场价格通常是按照同一方向变动的。投资者只要能够在下跌价格未到谷底前买进，在价格未上升到峰顶时卖出，就能够赚钱。因此，对投资者来说，能否选择正确投资时机，做到低买高卖是很重要的。

### 2. 选择合适的债券

债券有很多种类，但在不同时期，不同的债券特性变化很大，所以购买什么品种的债券主要取决于投资者的投资目标。

盈利性越大的债券，其风险性也就越大。例如，国库券、金融债券是信誉最高、保险系数最大的债券，但其利率往往低于企业债券。购买垃圾债券风险最大，但其平均收益率最高。又比如长期债券的利率相对较高，短期债券的利率较低。

很多投资者特别注重债券的流动性。一般情况下，债券的流动性越高，其最终收益率往往越低。要处理好流动性与效益性之间的矛盾，投资者应当根据自己的资金情况、投资目的等多方面因素，在投资组合结构调整中综合考虑，巧妙地平衡各种矛盾，找出焦点、平衡点。

### 3. 收集信息

要想准确预测债券价格的变化，投资者必须充分掌握信息。能从众多信息中找出有用的信息，然后通过对这些信息的分析，做出正确决策，并成为投资依据。

能成为投资依据的信息有：（1）国家重要的经济金融政策及其措施，主要包括税收政策的变化、产业政策的变化、利率的上调或下降、汇率的变化等；（2）债券发行公司的经营状况，主要包括债券发行公司的月营业额、每季损益表上的各项经济指标、公司主要债务人的经营状况、银行与公司的关系及其对债券的保证情况等；（3）一般经济

统计资料，主要包括国民经济增长速度、各行各业平均财务指标等；（4）财政、金融、物价统计资料，主要包括国家财政收支状况、货币流通量的变化、各种投资情况或收益率的变化、各种证券利率等；（5）债券市场的有关资料，主要包括债券价格的变化、新发债券的品种及发行量、证券市场上大多数投资者的投资意向等；（6）突发性的非经济因素，如战争、自然灾害对经济的影响。

信息来源的渠道也是非常重要的，获得有关债券投资信息的渠道主要有：（1）新闻媒介的信息，如报纸定期刊登的经济、金融统计资料，公布的全国各城市债券转让行情、报道最近可能上市的债券都是快捷可信的；（2）发行公司的公开信息，主要是上市公司的说明书。一般包括公司概况、公司发展计划、公司的主要业务和设备、公司资本情况、公司债券发行记录、公司财务状况、近年度营业报告书等；（3）债券交易市场的信息；（4）私人渠道的信息。如果没有太多的时间和精力用在债券市场上的人，就必须联系几个可靠、经常出入债券市场、了解信息有特殊渠道的朋友。

总之，一个合格的投资者应该不间断地搜集各种有关债券投资的直接、间接的信息，并将其分类整理，以备决策之用。

#### 4. 规避债券的风险

投资债券也应避免风险，投资者最好的对策，就是分散风险将其降到最低限度。

分散风险首先要做到分散债期。投资时，将债券的期限保持一种台阶式，将资金均等地投入到短、中、长期各种债券。如有1~5年期债券5种，投资者可将资金平均分为五份，把1~5年期债券都买进一些。当1年期债券到期本利变现后，再按20%比例购买一种5年期的债券，依此类推，这样每年都有20%的债券变现。

不把鸡蛋放在一个篮子里是规避风险的最好方法。购买债券时，不要把资金全部用在购买一种债券上，而应按利率不同投放在不同类型的债券上。



不管市场利率怎样变化，投资者在投资债券时要确定一个收益率。在确定的时间内使这一收益率保持在一定水平上，并将利息收入进行再投资，最终由于利率变动而产生的资本损失与再投资收入相抵，消除利率风险。

## 债券利差套利分析

### 1. 相近年期品种利差套利

理论上讲，相近年期的债券到期收益率应该比较接近，但在实际市场上，往往存在着不小的利差。在开放式回购的操作环境中，投资人可以通过债券间利差的变化，实现无资金占用、无成本的利差套利操作。

如果预计债券间利差缩小的话，无论是收益率低的债券收益上升或是收益率高的债券收益下降，还是其他的利率缩小方式，投资人总可以选择利率低的券做逆回购，并做空该券，再选择利率高的券做多，通过正回购取回逆回购所垫付的资金。

### 2. 不同债券品种利差套利

除了不同年期债券间可以套利，不同品种间也可以进行套利，如固息债和浮息债之间。

比如投资人预计未来会有通胀的压力，市场利率很可能将上升，此时浮息债价格会上涨，而长期固息债下跌最大，则可以通过逆回购融入长期债在市场上抛出，再等额买入浮息债，再用浮息债做抵押券进行正回购取回资金。到了回购期末，浮息债上涨，长期债下跌，投资者就可以通过拿回抵押的浮息券并卖出，再买入相对较低的长期债，完成开放式回购交割来获利。

### 3. 回购调期套利

在开放式回购下，资金融出方可以把券再进行抵押做正回购融资，

因此投资人就可以进行回购的调期套利。

如果不考虑交易成本和税收影响，调期套利操作不需要占用资金，但是需要承担一定的操作风险，这种套利操作要求投资人对回购市场有深入了解和丰富经验，能精确把握自身的投资成本，并有一套完善而有效的操作流程。

#### 4. 开放式回购加远期套利

使用开放式回购和远期合约相结合可以创造出一种无风险无成本的盈利模式。

按照当前银行间买断式回购规定分析，只要当日正、逆回购利率波动够大，可以补偿交易成本，就可以进行无风险套利。即回购报价利率间有利差就可以融入低利率资金，并融出高利率资金，做两笔相反方向的远期来实现收益。

#### 5. 持仓债券套期保值

在预计债市将持续下跌的情况下，虽然继续持仓很可能会遭受损失，但是考虑到财务做账和其他因素，投资人不愿意斩仓止损。若使用开放式回购做空此债，对冲持仓损失，可以起到套期保值的作用。

这种操作非常适合在市场持续下跌的情况下，持有长期债券仓位的机构投资者。这类投资人持有相当数量的长券，对风险的控制要求又比较高。手中持有的长券在市场条件下已经积累了大量的利率风险，如果使用开放式回收可以迅速释放这部分的风险。



## 保险投资

### 保险的种类

保险，是指保险人向投保人收取保险费用，并集中成为保险基金，用于补偿投保人因自然灾害或意外事故所造成的经济损失，或对于个人死亡、伤残给予保险金的一种业务。保险大体上可以划分为三类：社会保险、政策保险和商业保险。

#### 1. 社会保险

社会保险是在既定的社会政策的指导下，由国家通过立法手段，对公司强制征收保险费而形成保险基金。这种保险用于因年老、疾病、生育、伤残、死亡和失业而导致丧失劳动能力或失去工作机会的成员，并能为他们提供基本生活保障的一种社会保障制度。社会保险有强制性与基本生活保障性两个特点。

#### 2. 政策保险

政策性保险是为了体现一定的国家政策，国家通常会以国家财政为后盾，举办一些不以赢利为目的的保险。这类保险所承保的风险一般损失程度较高，但出于种种考虑而收取较低的保险费，若经营者发生经营亏损，将由国家财政给予补偿。

### 3. 商业保险

商业保险可分为人身保险、财产保险、再保险。

(1) 人身保险是以人的生命或身体为保险标的,可分为人寿保险、人身意外伤害保险和健康保险。

①人寿保险被称为“生命保险”,是以人的生命为保险对象的保险。投保人或被保险人要向保险人或公司缴纳约定的保险费,当被保险人于保险期内死亡或生存至一定年龄时,保险人就要付给被保险人保险金。人寿保险可分为死亡保险、生存保险和生死两全保险三种。

死亡保险是一种以被保险人在规定期间内发生死亡事故而由保险人负责给付保险金的保险合同。这种保险的时间不长,有时短于1年,大都是保障被保险人短期内担任一项有可能危及生命的临时工作,或一定时期内因被保险人的生命安全而影响投保人的利益。

生存保险是指被保险人在保险期满时继续生存为给付条件的一种保险。如在此期间被保险人死亡,则所缴保险费也不退还,将充作所有生存在到期满日为止的人的保险金。生存保险主要是使被保险人到了一定期限后,可以领取一笔保险金以满足其生活上的需要。一般来说,生存保险大都与其他险种结合办理,例如与年金保险结合成为现行的养老保险,与死亡保险结合成为两全保险。

两全保险是指被保险人不论在保险期内死亡或生存到保险期满时,均可领取约定保险金的一种保险。这种保险由生存保险同死亡保险合并而成,所以又称两全保险。两全保险的纯保险费中包含着危险保险费与储蓄保险费,其中危险保险费相对地说在逐步上升。由于储蓄保险费的逐年上升使保险费转为责任准备金的积存部分年年上升,而相对使保险金额中的危险保险金逐年下降,最终到保险期届满时危险保险金额达到零。

②人身意外伤害保险是指保险人对被保险人在保险期间因意外事故所造成的残疾、身故,按照合同约定给付保险金的人身保险,可分为个人意外伤害保险和团队意外伤害险两类。



个人意外伤害保险，是指以被保险人在日常生活、工作中可能遇到的意外伤害为标的，保险期限一般较短，以一年或一年以下为期。

团体意外伤害保险，是指社会组织为了防止本组织内的成员因遭受意外伤害致残或致死而受到巨大的损失，以本社会组织为投保人，以该社会组织的全体成员为被保险人，以被保险人因意外事故造成的人身重大伤害、残废、死亡为保险事故的保险。

③健康险是以被保险人身体的健康状况为基本出发点，以提供被保险人的医疗费用补偿为目的的一类保险。健康险分为重大疾病保险、住院费用报销型保险、住院补贴型保险三类。

重大疾病保险，即只要被保险人患了保险条款中列出的某种疾病，无论是否发生医疗费用或发生多少费用，都可获得保险公司的定额补偿。

住院费用报销型保险以发生意外或疾病而导致的住院医疗费为给付条件，按保险合同约定比例报销。

住院补贴型保险是被保险人因意外或疾病导致住院，保险公司按合同约定标准给付保险金补贴的收入保障保险，与社会保险和其他商业医疗保险无关，也是在住院结束后给付。

目前市上常见的人身保险，如中国人寿保险公司开发的康宁终身保险，保障心脏病、癌症、瘫痪等国民发病率前十位的十类重大疾病。平安保险公司推出的“平安千禧红两全保险”和“平安鸿利终身保险”。

(2) 财产保险是指投保人根据合同约定，向保险人交付保险费，保险人按保险合同的约定，对所承保的财产及其有关利益，因自然灾害或意外事故造成的损失而承担赔偿责任的保险。

从广义上讲，财产保险包括财产损失保险、责任保险、信用保险等。与家庭有关的仅指财产损失保险，主要有家庭财产保险及附加盗窃险、机动车保险、自行车保险、房屋保险、家用电器专项保险等。

财产保险所保的财产包括物质形态和非物质形态的财产及其有关



利益。以物质形态的财产及其相关利益作为保险标的，通常称为财产损失保险，例如飞机、卫星、电厂、大型工程、汽车、船舶、厂房、设备以及家庭财产保险等。以非物质形态的财产及其相关利益作为保险标的，通常是指各种责任保险、信用保险等，例如，公众责任、产品责任、雇主责任、职业责任、出口信用保险、投资风险保险等。

(3) 再保险是保险人或公司通过订立合同，将自己已经承保的风险，转移给另一个或几个保险人（再保险公司），以降低自己所面临的风险的保险行为。通俗地说，再保险就是“保险人的保险”。

## 买什么保险好

很多人听说保险也可以作为一种投资时，顿时眼睛一亮，因为他想到的是以后的分红，而把保险最原始的保障功能都丢到九霄云外去了。

顾小姐是一位29岁的白领，工作时间已经长达6年了。2007年的一天，顾小姐突然感到腹部很不舒服，前往医院检查，原来是患上癌症了。巨大的打击让顾小姐一蹶不振，在痛苦之余，她想到，自己曾经购买过一份保险，而保险公司的赔偿应该能支付她庞大的医疗费。

当顾小姐看到曾经购买的保险后，傻眼了。因为她当初买的是分红保险而不是重大的疾病险。购买保险时，她觉得自己还年轻，身体很好，不会有重大的疾病出现，如果购买了分红保险，也算是一种投资。可是，命运是不会提前预知的。

买保险没有最好，只有最合适。所以，每个人在买保险时，都要选择适合自己的保险品种，不然，这钱就白花了。一般来说，个人或家庭面对的风险大致可分三类：（1）财产风险：财产发生损毁、灭失的风险。例如，房屋遭受火灾、地震；汽车碰撞；财产被盗窃等；（2）人身风险：由于人的死亡、伤残、疾病、衰老、丧失或降低劳动能力



所造成的风险；(3) 责任风险：由于个人的侵权行为造成他人财产损失或人身伤亡，依法负的赔偿责任所形成的风险。如因自身疏忽造成汽车碰撞致使他人人身伤亡等。

当然，每个品种的保险都购买一份，并把所有的风险通过投保转嫁给投保公司是最好不过的，而这又需要太多的金钱，一般的家庭也不能负担。所以，在投保时，最重要的是明白自己的投保目的，这样才能确定自己买什么保险。

明白投保的目的，要从三个方面来考虑：

(1) 适应性。就是投保时要根据自己或家人需要保障的范围来考虑，还要考虑风险的危险程度。做到适应性，你可以根据自己的实际情况，将各种保险做个排列，用分析的结果，决定自己最需要的保险。假如，你已经有了寿险，那么你就可以购买一份“重大疾病保险”。如果你已有社会保险，就要看看是否能够享受国家提供的医疗保障，是否有权享受社会提供的失业保障，是否有权享受社会养老保障等。如果有这些社会保障，就可以不去或减少购买这方面的保险。

(2) 经济支付能力。无论是家庭还是个人都不可能投保公司开办的所有险种，只能根据家庭的经济能力和适应性选择部分险种。所以，在经济能力有限的情况下，为成人投保比为独生子女投保更实际，因为作为家庭的“经济支柱”，其生活的风险总体上要比小孩高。另外，买寿险是一项长期性的投资，每年都需要缴纳一定的保费，因此每年的保费开支必须取决于自己的收入能力。一般来说，买保险时，以家庭年收入的10%~20%较为合适。

(3) 明确所需要的保障。由于不同保险品种的保障内容各有侧重，投保人的年龄、性别、职业、收入和健康也千差万别，因此，投保时要考虑清楚这份保单是否适合自己。如家庭的主要经济来源者，适合以保障为主兼具其他功能的寿险；单身贵族或经常出差者，适合保费低而保障高的意外险；父母在给子女投保儿童险时，最好选择豁免缴付保险费附加契约；目前有稳定收入、希望退休后继续维持现有生活

水准的人士，现在就可投保养老保险。

(4) 要慎选保险公司。寿险是一项长期的金融计划，交给保险公司的保费，很可能要几十年后才能变成保险金回到保户手中。而保险公司作为市场经济中的实体，同样面临经营绩效的问题。因此，在购买保险时，要了解所投保保险公司的经营状况、发展前景，而在最终购买保险时，要阅读、分析保险条款全文，了解购买保险产品可能得到的利益。

### 花多少钱买保险

应该如何确定保费预算额度呢？对于一个三口之家，可将家庭收入的5%~10%用来购买保险，这样比例的费用支出，一般不会给家庭带来经济压力，也不会影响今后续缴保费，而且能满足家庭的保障需求。

确定财产保险的金额，一般来说，财产保险金额应当与家庭财产保险价值大致相等。如果保险金额超过保险价值，合同中超额部分是无效的；如果保险金额低于保险价值，除非保险合同另有约定，否则，保险公司将按照保险金额与保险价值的比例承担赔偿责任或只能以保险金额为限赔偿。

重复投保，即同种保险标的，向多家保险公司投保，法律虽不禁止这种行为，但投保人不能获得每个保险公司的多份赔偿。如同样的重复投保的累计保险金额超过保险价值的，超过部分无效。一旦保险标的出现意外，保险公司将采取分摊赔偿金的办法，防止被保险人获得超额保险金。所以，为了得到多份赔偿而重复投保行为是不可取的。

人身保险的保险金额一般由投保人自己确定，有的可以投保多份，但投保人必须考虑自己的支付能力，不能为追求高额保险金而不考虑自己的经济能力。如一旦出现不能承担保险费的情况，不但保险成了泡影，已缴的保险费也将蒙受很大损失，得不偿失。



确定适当的保险金额可从以下两方面来考虑：

(1) 人寿保险的保险金额应根据实际需要来确定。一般来说，投保人在确定保险金额时，同时要考虑到疾病医疗费、子女教育金、退休养老金、丧葬费、遗属生活费等。

(2) 确定人寿保险的保险金额还要根据投保人缴付保险费的能力。如果保险金额定得过高，一旦将来家庭或个人经济状况发生变化，就会因无力缴纳保费而中断保险，影响保障的程度；而保险金额定得过低，则不足以保障受益人家庭生活的安定。但总的来说，还是要以自己的经济情况为标准。

### 如何看待投资性保险产品

随着经济的日益发展，各种投资兴的保险产品也接踵而来。目前，保险公司推出了分红保险、万能险、投资连结险中，部分承诺了保底收益，部分未承诺。其实，所有投资性产品的最终收益其实都是不确定的，其结果有时不一定像投保者购买时想象的那样“高额”。所以，对待这些保险，要理性地对待，千万不要被一时吹嘘的高利润蒙蔽了眼睛。

而这些保险公司的万能险、投资连结险的初始费用、保险费、管理费、手续费等在保险期间都将按一定比例扣除。在投保初期，保险公司投入的成本高，扣除费用的比例比较大，现金价值就低；之后随着成本降低，扣除的费用大幅下降，现金价值累积加快，再加上红利分配，其投资功能才能体现出来，这期间往往要经过一段较长的时间。因此，投资型险种宜作为长期性投资。如果没有固定的收入，建议不要买，以免把钱投资到一个无回报的品种中。

## 怎样投车险

江先生在一家外企上班，2006年，他拿出自己的积蓄买了一辆奥迪A6。车刚买回来时，江先生倍加珍惜，不仅车内车外干净整洁，连开车都小心翼翼。每次出门，他都严格遵守交通规则，防止出现意外情况。

可不管江先生怎么小心，意外还是出现了。一天，他在回家的路上，一辆开得很快的车带起了一块小石子，打在了奥迪前面的挡风玻璃上。玻璃破了一个小洞，不仅破坏了审美效果，还严重影响了视线。

无奈之下，汪先生把车开回家，准备第二天到修理店换玻璃。可没想到，换掉奥迪的挡风玻璃竟然要1000多元。换普通的玻璃吧，价格虽然只要几百元，但影响了车的价值。修理店的工作人员问江先生，为车子买了保险没有，江先生诧异地摇了摇头，只好付了1000多元钱买了挡风玻璃。

交了钱的江先生，马上来到了保险公司，在工作人员的建议下，为爱车买了一份车险。

随着社会的发展，众多的人都有了车子。车子也和人一样，难免有意外发生，所以给车买个保险也买了一份踏实。

各保险公司推出的与车相关的险种包括基本险和附加险两类。

(1) 基本险是指车辆损失险和第三者责任险。车辆损失险是对被保险人或其允许的合格驾驶员在使用受保险车辆过程中，因保险责任造成保险车辆的全部或部分损失及合理施救费用，保险人负责赔偿的险种。第三者责任险是指被保险人或其允许的合格驾驶员在使用保险车辆过程中，发生意外事故，造成第三者的人、物的损失，应由被保险人赔偿的，保险公司依照国家相关的法律、法规和保险合同的规定，予以赔偿。

(2) 附加险是投保了基本险以后，为车提高风险保障而增加投保



的险种。包括全车盗抢险、车上人员责任险、车上货物责任险、自然损失险、玻璃单独破碎险、无过失责任险、不计免赔特约险、停驶损失险和车身划痕损失险。

投车险不是一件简单的事情，有很多方面的因素影响车的保险费。

(1) 驾驶记录。在过去3年内你是否有违规驾驶或过去5年内是否有过失将决定你的驾驶记录等级。少吃告票、没有事故，你的保费就会降低。同时，驾驶人的年龄、是否新手以及车辆常由一人驾驶还是两人驾驶也是影响保费的因素。

(2) 汽车型号。汽车价值越高或越流行，保费也相应地要高。

(3) 驾驶区域。两辆同样的私家车在市区行驶和经常长途行驶，保费也会不同。

(4) 是否连续受保。如果有合理的理由，如到外地出差、旅游两三个月，其间不使用车子，保险公司多数会同意暂时把你的汽车保险停掉，等你回来后再按原来价格恢复保险。但是，没有足够的理由，他们可能认为你有不可告人的目的要停止保险，再恢复时会把你作为新客户来考虑，这样一来，就意味着你要加保费。

有人会问，什么样的保险才是最合适的保险？

其实，在买保险时，最重要的是看清楚保险公司能保什么，不保什么。对保险公司列明的责任免除部分，更要看明白。

对于大部分人来说，选择包括车辆损失险、第三者责任险、不计免赔特约险和全车盗抢险这四个险种的组合是最为实用的。两个基本险是车主的汽车在发生事故后人和车的损失能够得到赔偿的基本保证；盗抢险可以解决丢车问题，一旦车辆被盜或被抢，车主的损失能够得到赔偿。

第三者责任险一般有5万元、10万元、20万元等几个档次。通常来说，保10万元这一档次比较合适，一般事故都能应付。

对于新车来说，车身划痕损失险就是应该考虑的险种，应买一个

车身划痕损失险。另外新司机存在着开车技术不熟练的问题，所以建议新司机为经常乘坐自己车的亲戚朋友买上一份车上人员责任险。而对于高档车、豪华车的车主而言，玻璃单独破碎险也显得很重要。

保障范围确定了以后，在相同的保障范围内，保险专家建议车主比较各保险公司给出的价格、服务水平、赔付速度、网点设置等，寻找这些要素之间的最佳组合。一般说来，规模大的保险公司理赔标准一般都比较高的，理赔速度快。反之，相对较小的保险公司在维修与理赔方面提供的服务可能不及大公司，但通常保费会比较低，在价格上具有一定竞争优势。

在买保险时，有人会走入误区，如某人的车辆价值18万，但为其投了25万元的保险，认为多保多赔，不足额保险则恰好相反。其实，这两种投保都不能得到有效保障。根据《保险法》规定，保险金额不得超过保险价值，超过保险价值的，超过部分无效。保险金额低于保险价值的，除合同另有约定外，保险人按照保险金额与保险价值的比例承担赔偿责任。所以在购买保险时，要避免超过实物的价格或不足实物的价格。

有的人，为自己的爱车在几家保险公司购买了同样的险种，认为这样就可以得到更多的补偿。但《保险法》规定，重复保险的保险金额总和超过保险价值的，各保险人的赔偿金额总和不得超过保险价值。因此，即使投保人重复投保，也不会得到超价值赔付。

## 如何签订保险合同

签订保险合同是参加保险中极为关键的一步，因为这是投保人将来索赔的重要依据。

### 1. 了解保险法则以及与合同有关的法律事宜

#### (1) 保险法律原则之一——损失补偿。

损失补偿原则是保险的最基本原则，它包括三方面的含义：



①补偿以损失为条件，标的物具有可保利益是获得补偿的前提。

②损失必须是保险责任范围内的损失，对除外风险所引起的损失保险公司不承担赔偿责任，保险赔偿额以保险金额为最高限度。

③保险赔偿款仅限于由保险事故所引起的直接损失的实际金额。

## (2) 保险法律原则之二——最大诚信。

保险合同属于诚信合同，它特别强调双方当事人的诚信。在保险实务中，保险公司决定是否承保及其承保的条件，主要依据投保人所作的说明。如果说明不真实或有遗漏，会影响到赔偿金额的多少，而且，也可能给某些企图骗取保障赔款的不法之徒以可乘之机。因此，法律规定，保险合同必须建立在双方诚信的基础上，否则，合同将没有法律效力。为确保这一原则的实现，保险合同上有保证、告知等规定。

①保证。保证是投保人就过去、现在或将来的某一事项所作的担保，如担保标的某一状态的真实性，担保将来必为某一行为，或担保过去从未为某一行为。保证，在法律上视为保险关系必须约定的重要事项，其存在与否直接影响保险合同的效力。因此，被保险人必须严格遵守保证条款，若稍有不符之处，无论损失与否，或损失是否由违背保证的行为引起，保险公司都有权单方面解除合同，即使违约行为是出于被保险人的无意。

②告知。告知是指投保人在订立保险合同时，所提供的关于保险标的的情况的说明，它是保险公司确定承保条件及费率的重要参考资料。告知分为事实告知与非事实告知，事实告知是指投保人就自己所知或应该知道的关于保险标的过去、现在及将来的重要事实所作的说明。事实告知不实，可能导致合同的解除；非事实告知是指投保人所作的希望或转述的说明，保险公司不得以非事实告知的不实为由解除合同。

告知属于投保人的义务，依法律规定，投保人对于标的物的特殊性质、特殊环境、风险增长等事项有告知义务；对于减少风险的事实、保险公司声明不必告知的事实以及保险公司按其业务性质应该知道或



已经知道的事实，没有告知义务。

③弃权与禁止抗辩。最大诚意原则不仅约束被保险人或投保人，而且对保险公司也有约束。弃权是指保险公司以明示或默示表示放弃其应享有的权利。禁止抗辩是指保险公司由于自己表示的意思而丧失对被保险人的违约行为的抗辩权。例如，保险公司发现被保险人有隐瞒行为并可以解除合同时，仍然继续接受被保险人的保险费，或明确表示对被保险不予追究，那么，应看作保险公司放弃这一解约权。

### (3) 保险法律原则之三——近因原则。

近因，是指引起损失的直接有效的原因。近因原则，是指保险实务中指导解决较复杂的风险因素引起的风险损失赔偿的原则。判断一起复杂的风险事故造成的损失是否应由保险公司赔偿，赔多少，取决于造成的损失是否为保险公司承保范围内的风险事故所引起的。

如果损失是由并存的多种风险事故所引起的，只要其中不掺杂除外风险，保险公司应承担赔偿责任。若其中掺杂一个或多个除外风险因素，则保险公司仅负部分损失的保险责任。若损失难以分别估计，保险公司可以不负赔偿责任。

对于几个具有因果关系的风险事故所引起的损失，只要其中未介入除外风险，保险公司应承担赔偿责任。如果由于某一除外风险而引起这些损失时，保险公司则不承担赔偿责任。

具有法律行为能力的双方当事人，基于合法目的，自愿签订的（除强制保险外）符合法律规范的保险合同才受到法律承认和保护，这是订立保险合同的基本原则。根据这一原则，保险合同在当事人一方发出要约，另一方表示承诺，从而达成意思表示一致时，即告成立。实务中，一般是由投保人先填写投保单交给保险公司，保险公司对投保人填写的投保单没有疑义、表示同意接受并签发保险单（或保险凭证）后，即为成立。另外，判断合同是否成立，是否具备法律效力，除正式交付保险单外，还要考虑以下两方面问题：一是交纳保险费；二是在人寿险中，保险合同的完成，一般还必须具备一项重要条件，



即被保险人取得身体符合承保条件的证明文件。

## 2. 细读保险合同条款

无论购买哪一个产品或是在哪一家保险公司购买，一定要仔细阅读保险合同条款。保险公司市场化以后，保险公司拟定的合同条款也是五花八门，存在着许多的悬念。很多人在购买保险时，看到众多的保险合同条款复杂、抽象，看完后也不知所云。其实，看保险合同还是有诀窍的。

### (1) 必须核实保险合同上可填写的内容。

保险合同上可以填写的内容有投保人、被保人和受益人的姓名、身份证号码，因此你要核实，看这些信息是否准确。另外还要看保险公司的合同专用章及总经理的签字；合同中的保险品种与保险金额、每期保费是否与你的要求相一致；条款若要求被保险人亲笔签名的，一定要认真履行，否则会造成保险合同无效，尤其是涉及以死亡或高残为保险责任的条款，切忌代签，否则可能引发道德风险，给投保人或被保险人带来严重后果。

### (2) 要看清保险责任、责任免除以及名词注释。

不同的险种有不同的保险责任和除外责任，要看清条款里面哪些保险事故保险公司要赔，哪些保险事故是保险公司不赔或者限制责任的。看清了这条，才知道在保险公司购买保险产品后的核心利益所在。

另外，还要阅读除外责任条款。这项条款是列举了保险公司不理赔的几种事故状况。投保人在购买了这种保险后，要小心回避几种状况的出现，避免发生事故不能得到理赔。

每一份正规的保险合同都有名词注释，它是保险专用名称的正式、统一、具有法律效力的解释，可以帮助投保人更加清晰地理解保险合同条款，防止在理解上的偏差。

此外，不同险种也有不同的细节规定。例如，住院医疗险中的医院必须是保险公司指定或认可的医院，分红险的红利分配和告知方式、渠道等；对寿险公司的万能保险和投资连结保险，还要注意初始费用

及其他相关费用的扣除比例。投资连结保险除具有保险保障功能外，还具有较强的投资功能，其投资损益与保险公司经营状况和资金投资运用情况的好坏密切相关，可能客户会收到较高的收益，但同时也可能遭受一定的投资损失。

#### (3) 看清保险的合同解除或终止情况的规定。

这一条是讲投保人或保险公司在何种情况下可行使合同解除权。一般而言，保险公司除合同条款中明确规定的情况外，不能解除或终止正在履行的合同，而投保人可以随时终止或解除正在履行的合同。但有保险公司的条款赋予了保险公司单方面调整保障范围的权利。如在医疗险中，有些保险公司一旦发生赔付，就依据该条款开出“除外责任书”，所以投保人在购买此种保险时，要避免接受“不平等”条款。

115

#### (4) 保险合同条款中对于续保问题的承诺。

很多人在签订保险合同时，不仔细浏览保险合同的条款，自以为第一年与保险公司签了保险合同以后续保都不会有问题。但是，有人连续投了5年的短期健康险，到了第6年时，因为发生了某种疾病而被保险公司拒绝续保。

李先生在某保险公司购买了一支长期寿险，并附加了一支健康险。在附加的健康险连续缴费9年，到第10年时，李先生患病了，正因为这样的问题，保险公司拒绝了李先生第10年的保险费。没有得到赔偿的李先生非常生气，找到了中国保监会。中国保监会告诉它，对于这种一年期或者一年期以下的短期健康险种，保险公司如果不保证第二年续保，应该以书面的形式告知被保险人，如果没有，那么保险公司就默认续保。

所以，投保人在与保险公司签订合同时，千万不要因为是附加险种就草签了事，应当细心地查看合同条款中是否有保险公司关于续签的承诺。

此外，在阅读合同的过程中，如有疑问，一定要询问保险公司，而保险公司有义务向投保人解答所提出的疑问。



## 什么是外汇投资

在日本工作的刘先生通过自身的努力赚取了人生第一桶金。2001年，刘先生怀揣着千万日元回国，希望从此能够过上比较安逸的日子。

2001年，一千万日元对于很多家庭来讲，是一笔不小的数目，也就是说，吃吃利息就能够过上不错的生活了。但是，刘先生来到银行咨询时才了解，日元的储蓄存款利率相当低，每年的利息回报折合人民币只有千来块钱。幸好，银行推出了“外汇宝”，客户可以通过该产品进行外币间的交易，用通常所说的高抛低吸方法来实现获利。

对此，刘先生产生了浓厚的兴趣，当即决定开户办理相关手续。从此，刘先生一有空闲，就通过报纸、电台、网络等渠道不断地学习相关的分析方法、操作技巧，也通过实战不断地对以前的成功经验以及失败教训进行总结。

渐渐地，刘先生“外汇宝”交易形成的年收益率水平也逐步提升，2002~2004年，刘先生的年收益水平始终维持在20%以上，有一年甚至达到了35%。到了2007年，刘先生的1000万日元变成了2000万日元了。

外汇是指外币以及用外币表示的用于国际结算的支付手段。外汇

投资必须符合四个条件：(1) 以外币表示的国外资产；(2) 在国外能得到偿付的货币债权，如空头支票、拒付的汇票不能视为外汇；(3) 可以兑换成其他支付手段的外币资产；(4) 不能兑换成其他国家的外国钞票也不能视为外汇。上述各种外汇标的物，只有在转化为银行的外币存款账户，包括外国银行的存款或往来账户后，才能在实际上进行外汇支付。

外国钞票不一定是外汇，它是否能称为外汇，首先要看它能否自由兑换，或者说这种钞票能否重新回流到它的国家，而且可以不受限制地存入该国的任意一家商业银行的普通账户上去，并在需要时可以任意转账，才能称为外汇。

## 主要货币介绍

117

### 1. 美元 (USD)

美元是美国联邦储蓄银行发行的，货币的符号为 USD，钞票的面额为 1、2、5、10、20、50、100 元七种，辅币有 11、5、10、25、50 分，辅币与钞票面额之间的关系为 1 美元=100 分。

美元的发行权属于美国财政部，主管的部门是国库，具体发行业务由联邦储蓄银行负责办理。由于美元是外汇交换中的基础货币，也是国际支付外汇交易中的主要货币，所以在国际上占有了重要的地位。

### 2. 欧元 (EUR)

欧元是由欧洲中央银行发行，货币的符号为 EUR，钞票的面额有 5、10、20、50、100、200、500 欧元，铸币有 1、2、5、10、20、50 欧分和 1 欧元、2 欧元八个面值，欧元与欧分之间进位为 1 欧元=100 欧分。

欧元的名称是 1995 年 12 月欧洲议会在西班牙马德里举行时，与会各国共同决定的。欧元的符号，看起来很像英文字母 E，中间有两



条并行线横在其中。这个符号的构想来自希腊语的第五个字母，一方面对其欧洲文明发源地的尊重，在另一方面也是欧洲文字的第一批字母，中间的两条并行线则象征欧元的稳定性。

### 3. 英镑 (GBP)

英镑是英格兰银行发行的，货币符号为 GBP。钞票的面额为 5、10、20、50 镑，辅币进位是 1 镑=100 便士。

英国是世界上最早实行工业化的国家，曾在国际金融业中占统治地位，英镑也曾是国际结算业务中的计价结算使用最广泛的货币。二次世界大战后，英国的经济不断下降，但由于历史的原因，英国的金融业还是很发达，因此，英镑在外汇交易结算中还是有着无可替代的地位。

### 4. 瑞士法郎 (CHF)

瑞士法郎是由瑞士国家银行发行，货币的符号为 CHF。钞票的面额有 10、20、50、100、500、1000 法郎，铸币有 1、2、5 法郎和 1、2、5、10、20、50 分等。辅币之间的进位为 1 瑞士法郎=100 生丁。

由于瑞士银行奉行中立和不结盟政策，所以瑞士被认为是世界最安全的地方，被称为传统避险货币，加上瑞士政府对金融、外汇采取的保护政策，使得大量的外汇涌入瑞士，瑞士法郎也成为了文件受欢迎的国际结算和外汇交易货币。

### 5. 日元 (JPY)

日元是由日本银行发行，货币符号为 JPY。钞票的面额主要有 500、1000、5000、10000 元，铸币有 1、5、10、50、100 元等。

1964 年时，日元就成为了国际流通货币，布雷等森林瓦解后，日元在 1971 年实施浮动汇率，此后日元与美元的弱势成为了强烈的对比，并成为了较强的国际货币。目前，日本拥有世界最大的进出口贸易顺差和外乎储备，因此，日元成为二战后升值最快的货币之一，在 外汇交易中的地位也变得越来越明显。

## 6. 澳元 (AUD)

澳元是由澳大利亚储备银行发行, 货币符号是 AUD。钞票的面额主要有 5、10、20、50、100 元, 辅币之间的进位为 1 元=100 分。

## 7. 加元 (CAD)

加元是由加拿大银行发行, 货币的符号为 CAD。加元的钞票面额为 1、2、5、10、20、50、100、1000 元, 辅币之间的进位为 1 元=100 分。

## 8. 新加坡元 (SGD)

新加坡元是由新加坡货币发行局发行, 货币的符号为 SGD。钞票的面额主要有 1、2、5、10、50、100、500、1000、10000 元, 辅币之间的进位为 1 元=100 分。

## 9. 港元 (HKD)

港元主要由汇丰银行、渣打银行、中国银行发行。货币符号为 HKD, 钞票的纸币面额为 10、20、50、100、500、1000 元, 铸币有 1、2、5、10 元和 1、2、5 毫等。

1994 年 5 月 1 日, 中国银行香港分行正式合法在香港发行港币, 成为第一家在香港发行现钞的中资银行。对于这一举动, 香港金融界人士都称赞中国银行对维护本港金融体稳定做出了一种承诺, 对稳定香港金融市场, 对香港的平稳过渡和经济繁荣有着重要的作用。

# 外汇投资必须做好的准备

在进入汇市之前, 要做好一系列的准备, 你才能在汇市中如鱼得水。

## 1. 资金准备

进入外汇市场投资, 拥有足够的资金才能让你在外汇市场进行良好的运作。



通常，外汇投资的本金以保证金的形式投资，然后由金融公司以融资方式向银行买卖各种外汇。而除了交纳足够的基本保证金外，还有一笔流动资金，以方便运作。

由于外汇交易有一定的投机性，赚钱的多少也与个人的辛勤程度没有关系。因此，有了足够的本金，心里才觉得踏实。

如果你的本金是自己自由支配的生活节余款，那么你的思想负担就相对要小，最起码，你能保证自己正常的生活。而在这样的情况下，你能做出比较明智的决策，赚了固然更好，赔了对你的生活也不会造成太大的压力。

所以说，本金的准备，是个人投资外汇的最佳准备，如果没有充裕的资金，可以从事其他的比较稳健的投资。

## 2. 要有进入外汇市场的准备

进入外汇市场进行交易，唯一的途径就是委托经纪人及办理个人外汇投资服务业务的金融公司，由他们代理自己交易，使自己成为间接进入外汇市场的投资者。所以，投资者在入市前，必须进行与有关方面的联络和办理可以入市交易的相关手续，才能取得真正的投资资格。

要获得这样的资格，必须选择外汇买卖经纪人作为自己的外汇投资顾问，还要签订委托投资合同，明确投资者与经纪人、金融公司之间的法律关系。

(1) 选择外汇买卖经纪人。经纪人的服务态度和业务水平的高低，都对投资者的获利影响较大，因此，必须选择一个水平较高的经纪人。经纪人的选择，可以通过请求办理个人外汇投资业务的金融公司，也可以要求信任的朋友介绍。

(2) 签订委托投资合约。找到了合适的经纪人，了解外汇市场获利潜力，并有兴趣进行投资时，就可以与经纪人协商签订投资的合约。一般来讲，经纪人不得以任何方式损害委托人的利益。如果是因为经纪人的过失而造成投资者损失的，经纪人要负责赔偿。



### 3. 心理准备

在外汇市场上，获利是每个人的目的，但是在获得丰厚利润的同时，你也要承担着相应的风险。在外汇市场的千变万化中，即使有很好的心理素质的人，也会出现一些不可控制的情绪，如不用心、不果断、不满足、缺乏主见等。

所以，投资者在进入汇市中要有好的心理素质，以便应付市场的变化。也就是说，投资者要对自己的风险承受能力有所了解。如果出现了一些不良情绪时，一定要把自己的情绪调整好，做好充分的心理准备。

## 影响汇率变化的因素

121

影响外汇汇率变化的因素很多，投资者不可能一一了解，但要了解一些影响汇率的最主要因素。

### 1. 货币的供求情况

货币的供求情况是影响汇率最直接、最重要的因素。假如某种货币供大于求时，它在汇市上的价格必然就会下跌；反之，当它求大于供时，就会上涨。

一个国家的国际收支是有统计表明的，它可以让我们了解某种货币的供求情况，也可以定期反映外汇收支的平衡状况。当外汇的支出大于收入时，表明外汇需求量增大，汇率就会上升，本币的价值就下降；收入大于支出时，外汇汇率下跌，本币币值上升。

### 2. 政治、地理和历史

(1) 政治因素。国内政府更迭，重要政府官员更迭，国内战争，国家之间的纠纷，自然灾害，国家经济政治混乱，民族冲突、骚乱、罢工等政治因素都能影响汇率的变化。因为，当一个国家发生具有负面性影响的突发事件时，就会使该国的资金向外流动，那么该国货币



的汇率就会下跌。

(2) 地理因素。国家间的地理接壤，就会促进两国经济的相互渗透、影响，使得两国货币汇率的变化也有一定的关系。如美国和加拿大，两国的经济联系较为紧密，所以，汇市上美元的汇率走势也往往表示着加元的汇率走势。但是，地理因素只在两国经济发展水平差别不大的基础上。

(3) 历史因素。有些国家货币汇率的变动是套牢在另一种货币上的，而这种原因，大都是由于历史的原因造成。如一些非洲原法属的殖民地，把自己的货币套住法国的法郎，因此，自己国家货币的汇率也随着法郎的汇率而波动。

### 3. 国家的经济实力

一个国家的经济水平关系着这个国家货币币值的强还是弱，分析一个国家的经济状况和它的货币汇率变化可以从以下两点分析把握。

(1) 该国的经济发展速度。看清一个国家的经济实力，就要看这个国家经济发展的速度怎样，经济发展是否健康与真实。如果这个国家健康发展，那么资源问题能较好解决，基础行业如能源、交通状况好，社会的失业率低。但这个表现要是较为长期的经济增长，也有一个比较明显的长期上升趋势。这样的经济状况，就能有力地托住该国货币，促使它的汇率上升。

(2) 该国的进出口情况。一个国家的进口值超过出口值，就表示该国出于对外负债，需要购买外汇偿还，外币需求量增大，本币也会贬值。相反，如果该国的出口值大于进口值，那么外汇供量就会增大，本币就会增值。

### 4. 政府干预

当一国的货币在外汇市场发生不利变化时，该国的政府就会通过自己的中央银行进行干预活动，以稳定外汇市场和本币汇率，使其朝着有利于本国经济发展的方向。进行干预活动的政府可以是单个也可

以是政府间的联手。

多国政府联手干预，是由于各国经济相互联系，影响很深，而且该货币处于重要的地位。多国政府联手干预的主要方式是各国家政府通过中央银行联手干预某一国货币的活动。

中央银行对外汇市场在以经济手段进行干预的方式有直接和间接两种干预方式。直接干预方式是指中央银行在外汇市场上买卖货币来实现的干预，主要是将本币的汇率抬高或者将本币的汇率压低；间接干预是指中央银行采用一些手段，影响其他国家对本币的态度，间接地达到影响币币值的目的。

因为政府对汇率的干预往往是强有力的，因此，投资者对中央银行的态度需要格外小心，并及时做出明智的反应。

### 5. 市场心理预期与流言的作用

人们的心理状态对外汇市场有着非常重要的作用，在外汇市场中，人们的市场心理在很大程度上决定着汇市短期的波动。因为，一旦市场预期在人们从众心理的推动下，形成一个短期浪潮，它的力量就会超过购买力平价关系、利率平价关系、国际收支等汇率决定因素的力量，主宰汇市的变化。

流言传闻容易对交易者造成误导。在外汇、股市等波动大、反应快的市场上，经常会出现许多流言，如果不做出反应，最后流言就会变成事实，可能错过了盈利的机会，如果做出反应，可能让投资者遭受损失。对于流言的正确处理方式，要有一定的合理性。假如流言是假的，它可能在汇市上“真”一段时间，只要睁大眼睛，行动迅速，还是可以抓住激活。但必须注意的是，不能做太多的交易，因为流言毕竟不是事实。



## 外汇投资的技术分析

### 1. 顺势而为

顺势而为是外汇投资最重要的策略。人们在买卖外汇时，常常片面地着眼于价格而忽视汇价的上升和下跌趋势。当汇率上升时，价格越来越贵，越贵越不敢买；在汇率下跌时，价格越来越低，越低越觉得便宜。因此实际交易时往往忘记了“顺势而为”的格言，成为逆势而为的错误交易者。

买进外汇要把握汇率上升的趋势。如果汇率的价格上升到顶点的时候，买入肯定是错误的。因为这时，汇率就像是从天上上升到地上，已经进入了极限。而除了这点，任何时候购买外汇都是正确的。

### 2. 尽量使利润延续

缺乏经验的投资者在开盘买入或卖出某种货币之后，一见有盈利，就立刻想到平盘收钱。有经验的投资者会根据自己对汇率走势的判断，决定平盘的时间。如果认为市势会进一步朝着对他有利的方向发展，他会耐着性子，明知有利而不赚，任由汇率尽量向着自己更有利的方向发展，从而使利润延续。

所以，投资者应该根据汇率的趋势把握利润。但是，当你感到汇市的走势不够明朗，自己又缺乏信心时，就不要去买外汇。如果自己感到没有把握，不如什么也不做，耐心等待入市的时机。

### 3. 采取“金字塔”加码的方式买入

“金字塔”加码是指在买入某一货币第一笔之后，如果该货币价格上升，眼看投资正确，便想加码增加投资。但是加码应当遵循“每次加买的数量应比上一次少”的原则，这样，逐次加买，数量越来越少，犹如“金字塔”的模式，层次越高，面积越少。而金字塔式的投资，一旦市势下跌，由于在高位建立的头寸较少，损失相对轻些。

在买入或卖出一种外币后，遇到市价突然以相反的方向进行时，有的人就想加码再做，其实，这是不可取的。如果市价已经上升了一段时间，你买入的可能是一个不能升高的高度；如果越跌你越买，并且连续加码，但是市价总没有回升，那么等待你的无疑是恶性的亏损。

#### 4. 学会斩仓、建立头寸与获利

斩仓是外汇投资者必须首先学会的本领。斩仓是在开盘后或所持头寸与汇率走势相反时，为防亏损过多而采取的平盘止损措施。从经验上讲，斩仓会给投资者造成精神压力，任何侥幸求胜、等待汇率回头或不服输的情绪，都会妨碍斩仓的决心，并有招致严重亏蚀的可能，所以必须严格遵守。

学会建立头寸。建立头寸亦即开盘的意思，也叫敞口，就是买进一种货币，同时卖出另一种货币的行为。选择适当的汇率水平及其时机建立头寸是盈利的前提，如果入市的时机较好，获利的机会就大；相反，如果入市的时机不当，亏损就容易发生。

学会获利。获利就是在敞口之后，汇率已朝着对自己有利的方向发展，平盘可获盈利。但需要注意的是，平盘太早，获利不多；平盘太晚，可能延误了时机，不盈反亏，因此，掌握平盘的技巧是最重要的。

#### 5. 不要孤注一掷

买卖外汇，一定要量力而行，而不要把自己一生的积蓄像赌博一样孤注一掷。这样做可能得到很大的回报，但一旦亏损，你就很难有翻身的机会。

赌场上，很多人是越输眼越红，总以为下一局能扳回自己的老本，在外汇投资上，很多人也有这样的心理。但是，专家建议，亏损时，就让自己休息一段时间。因为一旦亏损，你就会失去了应有的理智和冷静。这个时候，应该放松自己，一段时间过后，再卷土重来。



## 外汇买卖的技巧

在外汇市场上，投资者还是可以根据外汇市场的变化规律运用一些技巧来获得收益。

### 1. 争取利上加利

利上加利是投资者在汇市对自己有利时追加投资以获取更大的利益。但是，利上加利要遵循一个原则：投资者必须对行情判断准确，并且坚定信念。

如果在汇市上，利益朝着你预测的方向发展，并且已经升到你预测的某个点上。这时，你觉得出手不能满足你获得的利润，并且坚信汇价还会上涨，并且没有任何下降的迹象，那么，你就可以扩大你的投资额。如果行情连续高涨，那么你就可以赢取更大的利润了。

### 2. 反复买卖

如果汇市没有较大的波动，而只在某一轴心两边小幅度摆动时，那么你就可以采用自动追加技巧。如果汇市处于平局，你可以在最高价位卖出，在最低价位买进。这样的交易，虽然一次获利不大，但是聚少成多，多交易几次，那么你就可以赢取很大的利润。

### 3. 自动求和获利

进入汇市后，发现市场是往相反的方向运动时，一定要保持冷静，并认真分析出现的情况，不可盲目交易。如果确定市场已经见底，不久后就可以反弹，就可以一直追买下去。这样，等到汇价反弹时，就可以逐步获利。

## 第三章 房产投资

## 房产投资的常识

127

黄女士是土生土长的苏州人，夫妻俩都有稳定的工作。在1998年时，她把眼光投向了房地产，用手中的10万元买了一套房子；到了1999年，杭州的房价开始上涨，但总的幅度还是不大，看准了这个机会，黄女士又掏出不多的钱买下了一套房子。到了2002年时，黄女士的手中已经有了5套房子，其中有三套房子是按揭的。

到了2006年，苏州的房价大涨，黄女士毫不犹豫地抛出了手中的3套房子，净赚40万。黄女士说，除了住的那套房子，剩余的一套最有升值的空间，等看准了机会，她就会把它卖出去。

随着我国房地产业的发展 and 住房制度改革的推进，许多家庭在满足温饱型生活的基础上，把多余的钱投向利润高、风险小的房地产业。

房地产是指房屋建筑与建筑土地有机结合的整体，它既是最基本的生产资料，又是最基本的生活资料。由于房地产在物质形态上总是表现为房地不可分离以及难以移动等特性，所以国外通常把房地产称为不动产。

同其他投资性的商品相比较，房产投资有自己的特征。

(1) 差别性。由于房屋不可移动，所以所在的地理位置也决定了



房屋的价格，即相同的房屋在不同的城市，或在同一城市的不同地段，价格也相差很多。即使在同一幢楼中，由于层次、朝向等的差别，其价格也不同。

(2) 升值性。由于土地资源的不可再生性和土地投资的积累性，房地产随着使用时间的延续，价格非但不会降低，反而会保值增值。而现在，随着传统家庭观念的转变，几世同堂的现象已不多见，因此居民对住宅的需求量会逐渐增长。

(3) 长期性。一般的消费品使用的时间比较短，有的消费品在使用一段时间后，价值就会大打折扣。但是土地具有不可毁灭性，建筑物的耐用年限也可长达数十年、上百年，甚至几个世纪，所以房子是可以长期使用的。即使是房屋用过数十年，但其价格与新房相比也不会相差很大。

(4) 稳定性。房地产是典型的不动产，不同于股票、收藏品等，其价值相对稳定，一般不会有大起大落。只要房产建筑的地方好，房产不会因为生活形态或科技的改变而过时。居住过的房子，只要经过改造、装饰就是新的产品，所以对价格也没有多大的影响。

房屋虽然是属于不动产，但也存在着风险。

(1) 水火等灾害。房屋一旦遇到洪水、大火、地震，有可能就变成一堆废墟。碰到这样的情况，还是可以向保险公司投保。

(2) 社会发展的影响。社会的发展日新月异，假如你的房子原来位于黄金地带，但由于政府发展的规划，那么你房子所在地的经济就可能变得萧条。如果你投资的是店面，附近的人流较多，那么价值也就较高，反之，价格就会贬低。

(3) 流动性差。由于房产自身的特点，决定了它的流动性比较差，所以它适合的投资人群是资金多，打算作中长期投资的投资者。所以，投资者在投资房地产时，要明确自己的投资目的和自己的资金状况。如果资金不足，你将面临着相应的风险。

(4) 人的因素。有的房地产开发商为了减低成本，就在房屋的建



造上偷工减料，因此“豆腐渣工程”也屡见不鲜，如果是遇到这样的情况，损失则是不可估计的。

所以，在投资房产时，一定要注意多方面的因素，这样房子才有增值的可能。

## 把握好房产买卖的时机

房产的买卖主要有两个因素决定，一是主观因素，二是客观因素。主观因素是投资者产生买卖的动机，而客观因素影响着投资者做出买卖决策。因此，把握房产的买卖时机，关键在于投资者能否深入细致地分析影响房地产市场的各种因素。

其实，房产买卖的基本准则是：当房产的市场价格高于它的内在价格时，便是卖出的时机；当房产的市场价格低于它的内在价值时，就是买入时机。

### 1. 买入时机

买入时机对于房地产投资者非常重要。最佳的购买时机，就是成交价格比预售的价格要低，从而减少本金。一般来说，房产的开发时期、经济萧条时期、通货膨胀之前买入房产是最佳的时机。

(1) 房产开发时期。房地产刚开发时期，很多人对该地区的价值认识不足，因此价格常常会很低，其市场的价格往往高于实际价值。对于房地产开发商来说，他们急于收回资金以归还银行贷款，偿还各种债务，因此愿意低价出售；对于真正想买房居住的人来说，他们的购买力尚未转入该地区的房地产市场，所以需求者也较少。

随着房地产开发的进程加快，很多的投资者就把眼光集中到了这里，因此，推动了房地产的价格，让其呈直线上涨。而在房地产刚开发时就以低价买进，则减少了投资的资金。当然，你购买的房屋有没有升值的潜力，是你首先应当考虑的问题。

(2) 通货膨胀到来之前。通货膨胀时期，货币贬值，所有的物价



会持续上涨，房产也不例外。因此，投资者如果对社会经济形势有比较全面的了解，在通货膨胀前买入房产，然后在通货膨胀时期卖出就是成功的投资。

(3) 经济萧条时期。当社会经济萧条时，人们的整体投资水平也会下降，购买房产的能力也会下降，于是，房地产的价格就会下跌。反之，房地产的价格会上涨。因此，在经济萧条时期买入房子是比较好的时机。

坚持低价买入，并不是房产价格下跌就买，更不是买得越多越好。通常房产价格走势下跌时，不仅成交困难，成交以后，也不见得出手简单。如果买入房产后，房价迟迟没有上涨，而自己又需要钱用，那么就陷入了上下两难的境地了。

## 2. 卖出时机

卖出房产的最好时机就是在房产价格波动的最高峰时，价格波动的高峰期不外乎经济高涨时期、通货膨胀时期。当然，如果房产的价格高出或达到了你心目中的盈利目标，那么你也可以果断地将手中的房产卖出。

(1) 经济高涨时期。经济的高涨时期让各个行业的投资上涨，因此，人们对房产的需求也较大，而房产的价格上涨也是必然。如果投资者在此时卖出手中的房产，就可以盈利。

(2) 通货膨胀时期。通货膨胀时，大量货币的持有者心里会有一种不平衡的感受，认为货币贬值了，钱就不值钱了，而把钱变成实物就会安全得多。人们为了避免货币的贬值，达到保值、增值的目的，会急于把自己的钱变成实实在在的实物。这时，会有一大批的人涌入房地产的区域，使房地产市场供不应求，房产的价格也是一升再升。对持有房地产的投资者来说，这时卖出自己的房产，可以获得丰厚的利润。

## 怎样选择具有潜力的房屋

### 1. 商品房的选择

选择有潜力的房屋是房产投资最重要的一点。只有选好的房屋有升值的可能时，你的投资才能得到回报。

从发展的眼光来看，凡是位于火车站、汽车站、地铁旁边和高速公路附近的房屋，都是极易出租和有升值的空间。另外，那些正在开发中的成片区域，特别是已完成了区域规划并具备了基本的交通条件和供水、供电、供气等配套设施的小区或开发区也非常具有开发的潜力。

但总的看来，要使房屋升值，交通、周边设施与环境是最重要的因素。

(1) 交通要方便。交通条件是购房者入住后每天都要面对的实际问题，所以，房产投资者要慎重的考虑这个问题。

交通方便主要是坐车要方便，家到车站的距离应该是合理的，两边的步行距离最好不要超过10分钟。在乘车时，交通要通畅，不管是坐公交车、打车还是自己开车。

(2) 周边设施要齐全。购买房屋时，要重点考察房屋周边区域特征及配套状况，最重要的是考虑水、电、气、通讯等状况，以及学校、商场、医院、娱乐设施等配套是否合理。

因为，配套设施的完善程度将直接影响到日常使用和今后房屋的增值和保值能力。所以，投资者在购买房屋的时候，要注意周边的生活设施配套是否齐全，应该是买东西有市场，看病有医院，孩子上学有托儿所、幼儿园，有教学质量良好的小学和中学，邮局、银行等设施也不可或缺。

另外，社区的安保质量、周边居民的素质也很重要，否则，将来三天两头丢东西，小区周围频发案件恐怕住着也不是很舒服。



(3) 周边环境要优越。在追求生活质量的时代,很多购房者都希望自己居住的房子周围环境好、绿化多、自然景观多、污染少、生活旺中带静。

作为工薪族买房,对环境不一定要山清水秀,但周边的空气一定要好,应该能满足正常生活起居的需要,不应该产生影响生活的诸多问题。比如离得很近的学校、市场、歌舞厅等等都会产生噪音,令人无法身心舒展。同时,高大建筑物的玻璃幕墙的光污染等等也应该是尽力避免的。

对于比较偏僻的楼盘,周围可能有大面积的荒草、池沼,在夏天会产生较多的蚊虫,所以也应避免。另外,在选择楼盘时,应该看一看周边有没有污染较重的化工厂、造纸厂等,这些会严重影响水和空气的质量。

## 2. 门面房的选择

门面房的投资,资金量往往较商品房起点要高,而且风险也比较大。但诱人的前景,往往使很多人不顾一切地把钱砸在里面,所以,在风险高、利润也高的门面房投资面前,也要保持平稳的心态,选好具有潜力的旺铺。

(1) 做好调查。在已经形成商业区的闹市购买旺铺,首先要做好市场调查,如旺铺的购买成本、税费支出与出租收入之间的盈利空间有多大,比长期国债投资的收入高多少,比银行贷款利率高多少。

假如你投资门面房的净利润低于国债投资的净利润,那么,你最好拿这笔钱去购买长期国债,这样既省时、省心、省力,又安全,无收益的风险,倘若你的投资净利润低于银行贷款利率,这说明你的投资是不成功的,是没有赚到钱的,不如拿这笔钱进行另外的投资。

(2) 选择经济发达地区或国家级开发新区。经济发达地区和国家级开发新区,一旦规划定型并正式启动后,资金的来源就有基本的保障。这些区域,随着当地政府和国家资本的注入,其他集团资本、企业资本和私人资本也因看好这个新区的发展前景而纷纷抢滩登陆,由

此推动这个新区的高速、稳健发展。

作为投资者，如果先期进入这个市场，就能以较低的价格购买到今后必然形成的旺铺，获取高额利润。

(3) 利用政府动迁，抢占先机。政府的动迁往往是购买门面获利的最佳时机。在我国，一个城市的繁华经济区域，特别是中小城市，往往都团聚在地方党委、政府所在地周围区域。一个原本繁华的商业区，在首脑机关动迁后不到几年时间，这个商业区就会慢慢萧条起来，而原本荒凉的地方，在首脑机关安营扎寨后不到几年时间，这个地区就会慢慢地高楼多了，马路宽了，商店多了，街道亮了，人流密了，一派繁荣景象。

因为，我国一切的社会活动都是以政治为中心展开的，政治中心的转移，就带动经济的转移，商业中心、文化中心的转移。这些主要的因素转移了，社会的人口也会随着转移。

(4) 选择中心城市的边缘地域。随着社会经济的发展，中心城市往往要对外扩散和扩张。而这种扩张往往是循序渐进的，从里到外的，因此，选准地段进行门面投资做长线，也能够获利。

## 怎样利用房产获利

### 1. 利用时间获利

房产的投资是一项长期的投资，它的投资价值在宏观经济运行正常的情况下是逐步实现的。随着工业化进程的推进，城镇化进程的推进、农业集约化经营的推进，一部分农村家庭必然伴随着农村劳动力向城镇的转移，而逐步转移到城镇安居乐业。因此从长远看，城镇特别是经济活跃的大中城市，房产价格将会一步一步地上涨。

### 2. 利用使用价值获利

利用房产的使用价值获利，主要渠道是出租。即将投资的商品房



或门面通过出租获取收益。

一些大城市地铁、城铁线路的规划和开通，直接影响到房屋的出租。公交设施的建设，将远郊的行车时间大大缩短，因此，房子比较集中的区块租赁活动将继续升温。

随着学生和外来居住人口的增多，廉价的小户型是很多租房人的首选，因此，学校、集市附近的单身公寓也极受欢迎。但随着合租市场的不断完善，经济适用房中的三居室和更大的户型也是人们热衷的对象。

### 3. 修缮改造

房屋的修缮改造是一笔比较大的费用，如果不是自己住，只要房屋结构完好，设施较为齐全，投资者只要做好粉刷、打扫、上油漆等一系列的工作，就可以使房屋大幅增值，因此获利。因为大规模的翻新和改造，必然会投入较大的成本，如果改造后，房市又不佳，就必然造成亏本。

### 4. 以租养租

以租养租就是长期租赁低价的楼宇，然后不断提升租金标准的方式分期转租，从中赚取租金差价。以租养租的方式，获利相当丰厚，如果投资者资金不足的话，可以采用这种投资方式。

## 第四章 教育投资

135

## 教育是一生的投资计划

千万富翁们5年后的强大，并不是取决于未来的5年中所做的事情，而是取决于今年他们做了些什么，投资了什么。而为教育的投资和为开动自己的思想机器进行的投资，是一种最有效的投资。

社会的发展一日千里，知识的脚步更新越来越快，所以，单身的青年以及没有经济压力的人，应积极参加各种形式的教育培训来增长知识，提高素养，为将来的发展打好基础。

吴士宏本来是北京梅树医院的护士，后来，她步入企业界，成了IBM中国销售总经理，微软中国公司总经理，还出任过TCL信息产业集团公司的总裁，并加盟奥克斯。这一切，都与吴士宏的自我教育分不开。

吴士宏并没有资深的学历，也没有受到过正规的高等教育。1975年，吴士宏还是一名医护人员，后来，她自学通过高等教育自学考试，并获得英语大专文凭。

1985年7月，她进入IBM公司。刚开始时，她只是一名打扫卫生，替别人倒水的小角色，后来，凭着自己坚韧的毅力和对自己不断的教育投资，最终成为了中国首屈一指的经理人。



一个真正有理想的人，在自我教育上投入再多的金钱也决不会后悔，因为他知道，拿出一部分钱来进行教育投资，是保证自己不断成功的基础，而这样，他获得的将是更多的回报。

田亮，我国著名的跳水运动员，曾经获得过2000年悉尼奥运会与2004年雅典奥运会跳水的冠军。如此成功的经历并没有让田亮满足，业余的时间，他把心思放在了自我教育上。他不仅取得了西安交通大学国际经济与贸易专业的学士学位，2007年，田亮又到清华大学继续攻读体育人文社会学专业的硕士研究生。

俗语说：“活到老，学到老。”从古到今，凡是有上进心的人，都不会满足于现状，他们总是不断地为更大的成功做准备。现在进行自我教育，虽然比较辛苦，但是获得的报酬，将会是源源不断的。

## 教育投资要正确

有些人认为，一个人的文凭或学位能帮助你找一份好工作，而在学校的学习时间或得到的文凭、证书、学位的多少就可以衡量一个人的受教育水平。但这种只注意数量的教育不一定能造就出一个成功者。

是的，文凭可以帮你找到一个好工作，但它没法保证你在工作上的进步。现在，一个人的脑子里储藏的死记硬背事实、数据的教育方法已经不能使教育者达到想要的目的。因为，我们越来越依靠书本、档案和机器来储存信息，如果我们只能做一些机器所能做的事情，我们就真正地陷入困境了。

一个真正的企业，真正感兴趣的不是文凭，而是能力。真正的教育、值得投资的教育就是那些能开发和培养思维能力的教育。所以，一个人的受教育程度如何，就要看他的大脑得到了多大程度的开发，简而言之，要看他的思维能力。

能改善思维能力的方法就是接受教育，改善大脑思维能力，而这



一点也是对将来进行的最保险的投资。学习模仿成功人士的基本思路,按照这个思路学习、看书,就能有效地提高学习的效率,达到学习的目的,吸收到成功人士的经验,同时形成了自己的成功体系。

亨利是一个充满激情的年轻人,虽然他拥有不菲的财富,但是在工作之余,总是要到夜校进修,并且选择了与他的工作并没有多大关系的素描。他认为,素描可以拓展他的知识面,也可以增强自我的创新能力。

虽然亨利已经功成名就,但他认为,自己的成功没有到达终点,因为社会是不断进步的,如果不想被社会淘汰,就只有不断地学习,而把钱转化为属于自己独有的知识,才是自己真正拥有的财富。

为了紧跟时代的步伐,亨利不断地学习打字、法律、管理学、演讲等,凡是对他工作有帮助的他都学,并且能做到学以致用。

137

所以说,聪明的人都懂得:今日的投资就是明天美好的基础。因此,投资教育,用多余的钱去学习一些对工作有利或者有利于提高工作效率的知识,就能有效地利用目前暂时不用的金钱,保证将来的成功。

## 如何对子女实行教育投资

对于很多的家庭来说,对子女的教育投资是日常开支中最大的一笔,不少的家长也把对孩子的教育投资当成了未来最大的投资项目。但是,对孩子的教育投资是不好把握的,投资对了,可能会收到很好的效果,反之,就会让心血付之东流。

其实,要做到成功的教育投资,做好以下几点就够了。

### 1. 培养兴趣,在于精而不在于多

为了让孩子成为人中之龙凤,很多家长都不惜给孩子下重药。他们给孩子报音乐补习班、体育强化班,甚至书法、舞蹈等,希望把孩



子培养成一个十全十美的人才。

为了让孩子在高考、中考的时候加分，家长通常会为孩子选择了好几门特长，并不惜投入大量的金钱。其实，一些艺术院校对特长生生的要求很高，只有那些出类拔萃者才能依靠特长进入艺术院校；有时孩子学好几年的特长，竟然敌不过高考时多做一道数学题的“加分”，所以对多数孩子来说，特长不过是他们将来的一个业余爱好而已。

为孩子选择特长，一定要是孩子感兴趣的东西，因为孩子只在自己感兴趣的东西上愿意花时间与精力。

## 2. 补习班并不是多多益善

有的家长为了让孩子走上名牌小学到名牌中学，再到名牌大学的道路，从小就为孩子打好学习的基础，让孩子参加语、数、外等主课的补习班。但是孩子在繁重的学习压力下，所得到的知识并不多，而家长投入的血汗钱，却得不到理想中的回报。

对于这样的情况，家长的培养要针对孩子的弱点，选择孩子功课不是很好的课程进行补习，而对于初三、高三的毕业生更不要猛上培训班，而是要留给孩子们更多的个人思考消化时间。

## 3. 准备一笔旅游、图书经费

孩子不仅需要物质抚养，也需要精神抚养。所以家长们应该在精神上关爱孩子，培养孩子积极的生活态度。为了拓宽孩子的眼界，家长可以准备一笔旅游经费，有空带孩子出去旅游。平时，家长可以带孩子去参观各类展览，聆听大师讲座，观看精彩演出，丰富孩子的阅历与生活。

这些阅历，也许能够让孩子在写作文时笔下生花，在中考、高考等关键的考试中令阅卷老师眼前一亮，得到高分。此外，家长也不要吝啬自己的钱包，要舍得并懂得购买好书，让孩子快乐地徜徉在知识的海洋里。

## 4. 金钱是最好的保障

许多家长为了不让孩子有低人一等的感觉，宁愿在家省吃俭用、

受苦受累，也不能让孩子受半点委屈。有的家长，为了让孩子受到最好的教育，还把孩子送进贵族学校。

其实，家长应该有意识地培养孩子艰苦朴素的习惯，不应该让孩子过早地养成享乐的心理。具体的措施是，让孩子出去勤工俭学自食其力，或在家中采取奖惩制度，如打扫房间、刷碗就可以得到相应的报酬。这样，家庭不仅减轻了经济负担，同时也培养孩子的自立能力，有助于将来的就业或创业。

还有许多的父母在忙着赚钱的同时，缺少了与孩子交流沟通的次数。这些家长们认为，只要给孩子的学习、生活提供最好的经济保障就行了。其实，孩子需要的不仅仅是钱，更需要的是与父母的交流。因此父母再忙也要抽时间与孩子沟通，这样投入精力的实际效果往往要比单纯投入金钱好得多。

139

## 为孩子买一份教育保险

随着“学费年年涨，教育投入越来越多”，众多家庭都在提前为孩子准备学费。同时，教育保险也日益受到欢迎和关注，目前，保险公司纷纷推出的教育分红保险，更吸引着众多的投资者。

据了解，目前，在各家寿险公司的保费收入中，儿童教育分红类保险占了相当大的比例，这样的情况不外乎两个原因，一是中国人望子成龙心切，注重儿童教育的传统，二是儿童教育保险与银行储蓄相比，有着独特的优势，能够帮家长为孩子建立一份教育保障计划，使得孩子在每个受教育的阶段都有足够的经济实力支撑，能保证其学业的顺利完成。

从整体看来，教育保险主要有以下优势：

### 1. 回报较高

目前的儿童保险以分红保险为主流。根据保险监管部门的规定，保险公司必须要把分红保险的大部分盈利以分红的形式分给被保险人，



所以儿童保障的投资回报一般要比银行储蓄要高。

吴女士在2004年为6岁的儿子买了一份儿童保险，一次性交保费25000元。2005年，王女士分红600多元；2006年，分红500多元；2007年，吴女士所得的分红只有近300元，虽然比较少，但总的来说，分下来的钱与银行的利息相比还是比较划算。最重要的是，为孩子买的儿童教育分红保险不用承担投资的风险，也能保证孩子从小学到大学期间，能领取到固定的保险金额。

## 2. 豁免保费功能

所谓的豁免保费，是指保单的投保人如果不幸身亡或因严重伤残而丧失交保险费的能力时，保险公司就会免去他以后所要交的保险费，而领保险金的人却照样可以领到与正常交费一样的保险金。

目前，很多的儿童保险本身就具有豁免保费的功能，即使没有，也可以另交很少的保费附带这项功能。

刘先生的家境并不好，但为了儿子乔乔顺利成长，他还是省吃俭用为其买了一份儿童教育保险。投保的第二年，刘先生因工作事故而丧生。

家里失去了主要的经济来源，刘先生的妻子只好到保险公司要求为其儿子退保，原因是家中已经没有多余的钱来支付孩子的投保费。但保险公司的工作人员告诉她，她的先生为儿子投的这份保险有豁免保费功能，也就是说，他们以后不仅不用为孩子交保险费，反而到孩子读高中时，每年可以领取2000元的教育金，到大学时，每年可以领取3000元的教育金。

这个意外的消息令刘先生的妻子欣慰不已，也庆幸当初为孩子买了一份保险。

从以上的例子可以看出，豁免保费功能对儿童保险来说很重要，一份带有豁免保费功能的儿童保险，不仅平时可以为孩子储蓄一笔教育金，更重要的是当意外发生时也可以保障孩子的将来有一笔充足的

教育基金。

目前，各家寿险公司均有以主险、附加险等形式推出的教育保险。与银行储蓄不同的是，教育保险在为孩子储备教育金的同时，还为孩子的成长提供各种保障。在投保时间上，考虑到教育保险相当于将短时间急需的大笔资金分散开逐年储蓄，所以，投资年限通常最高为18年，所以越早投保，家庭的缴费压力越小，领取的教育金也就越多。

另外，如果保额相同，则具有分红功能的教育保险保费要稍微高一些。因为分红型的教育保险可以在孩子上中学开始，分期从保险公司领取保险金，在一定程度上避免了物价上涨带来的货币贬值危机。



## 收藏投资

### 艺术品收藏投资的技巧

喜欢艺术品收藏的任先生到北京后，一位朋友就告诉他，有位老人家家里有很多“老东西”，而这些“老东西”就是清朝年间的银币。因为非常喜欢这些东西，任先生以2000元的价格把老先生家中的10块银币全部买了下来。

这10块银币都是清朝年间所铸造，当时，任先生并没有太多的银币知识，只是喜欢收藏。将银币带回家后就随便放在家中，只是偶尔拿出来欣赏一下。

一个偶然的机会有，任先生在网上查到这些清朝的银币已经升值到2000元一枚，并有很多人在搜寻。有朋友劝任先生把这些银币拍卖出去，但是任先生却还在等着继续升值的空间。

艺术品收藏投资已是一种日益受宠的投资方式，它主要包括字画、古董、邮票、钱币等。与股票、房地产等领域的投资相比较，艺术品投资要有一定的策略，它要求收藏的人不仅具备一定的文化艺术修养，还要有一定的专业知识。如果不能看出收藏品的收藏价值或者不能辨别艺术品的真假，那么投资的钱就白白地打了水漂。

因此，投资艺术品一定要尽可能地涉猎与自己藏品相关的领域，

在平时也要做好多观察、多研究、多请教等功课，并大量收集有关资料，渐渐具备足够的专业知识。在自己不能辨别收藏价值和真伪的情况下，要请教自己结识的有关专业人员，获取专家的帮助。有了专业的知识，也要把握好艺术品投资在个人资产上所占的比值。一般而言，艺术品投资以不超过个人总资产的 20% 为宜。另外，在收藏时，不要盲目跟风，贸然行事。

总之，投资的艺术品，是要具有国际行情的艺术品，是真品、精品，是完美的艺术品，还要是大作，此外，这件艺术品应该会比较稀罕的。

如果收藏的艺术品，是在拍卖行以竞买的方式取得，那么就选择了一种较为安全的投资方式。因为拍卖行有专业的人员，是杜绝赝品的好地方。

143

## 邮票投资

邮票从诞生之日到今天已经有 150 多年的历史，随着邮票的不断发行，邮票的种类也越来越多。按照印制邮票的材料可以分为塑料邮票、丝绸邮票、金属箔邮票等，按照邮票的发行和使用的不同可以分为普通邮票、纪念邮票、特种邮票、航空邮票、欠资邮票、军用邮票、公事邮票、小全张、小本票、加盖邮票等，另外，可供收藏的其他邮政品种有信封、明信片、邮戳、邮政用品等。

现在，邮票不仅仅是传递信件使用的工具，还是众多集邮者的一种投资方式。就邮票投资的价值来看，邮票有邮政的价值和艺术价值。

### 1. 邮政价值

邮票作为通信行业的特殊凭证之一，因此可以随信函寄往世界各地，所以，任何一个国家的邮政部门在设计邮票的图案时，都尽可能地在本国最受崇敬的人物、最值得纪念的事件、最精湛的物品印在邮票上。邮票上不仅有对国民的标注，也有对国情的反映，因此，邮票被称为“国家的名片”。随着时间的推移，邮票的收藏价值会不断地增大。



## 2. 艺术价值

邮票是一件非常珍贵和精巧的艺术品，它从不同的侧面反映出了一个国家的政治、经济、文化、艺术、风土人情。因为邮票含有的内容丰富，色彩缤纷，因此具有知识性、科学性和趣味性。

## 3. 经济价值

随着发行年代的久远和通信手段的多样化，邮票的存在已经越来越少，而集邮的人却越来越多，因此，这种供不应求的现象让邮票显得弥足珍贵，投资的价值也非常可观。

如果邮票投资者想要获得较大的收益，就要掌握一些技巧，如了解邮票的发行状况、了解邮票的选择标准，再来确定投资的期限。

### 1. 了解邮票的发行情况

我国的邮政局经常通过新闻媒介向人们提供各种集邮信息、以及目前市场上的各种纪念邮票、特种邮票的供应状况和价目表。如果某种邮票在邮局已经售完，那么这种邮票的市价就会上涨，所以，投资邮票的人，应该密切关注邮局的新闻。

除了关注邮局，投资者也可以订阅一些集邮刊物，了解新邮消息、邮票广告以及集邮知识和邮票行情等。

### 2. 邮票的选择标准

选择邮票，要从品相、制作、存量、属性、错版等方面考虑。

(1) 品相就是邮票的外观质量。外观质量从邮票的破损、脱胶、斑点、污染、皱纹、褪色、折痕、变色以及齿孔状态、图片是否居中等方面去看。

如果一种邮票的边角齿痕完好无缺、没有折痕、票面整洁，图案也没有受到邮戳的影响，那么这张邮票就为上品；如果邮票本身完好，图案基本清晰，但是邮戳的墨迹破坏了票面的清洁，那么这张邮票为中品；如果邮票的邮戳破坏了票面或墨迹过深影响了票面的整洁，那么这张邮票为下品。



由于邮票怕潮湿、高温、在不通风的情况下还容易发霉，因此收集的邮票一定要妥善保存。如果品相差了，其价格也就相差很多。而最好的品相，就是邮票完美如刚出厂的样子，尤其是背胶必须完好如新。

(2) 制作就是要求邮票的图案精美。一些关于古董以及古画的邮票，因为其图案精美，因此受到了众多收藏者的欢迎。

(3) 存量是指邮票的存世量要少。物以稀为贵，如果邮票的存世量少，那么收藏的价值也就高了。

(4) 属性是指邮票有没有特殊的纪念意义，如果有特殊的历史背景，那么邮票的价值就越高。

(5) 在邮票市场上，一般来说，错票的价值非常高。正因为有了错误，才能使邮票显得奇特，从而提升了邮票的价格。而邮票发行部门一旦发现某种邮票出现了错误，便会立即停止发行并着手收回，从而使得邮票的存世量少，因而显得更优价值。

### 3. 注意专题集邮

如果集邮者想收齐所有的邮票，是一件非常困难的事情。因此，市场上出现了另一种新的邮票分类方式，即专题集邮。

专题集邮就是尽可能多地收集关于同一主题的邮票，如动物、植物、体育、航空、体育等。收集时，尽可能广泛些，连图票的印章等邮政资料都可包括在内。

得到一张邮票后，集邮者还要随时记录邮票的购买日期、票品、张数、枚数、实值时价变化等，这样，集邮者就可以随时知道自己所藏票品的现实价值了。

## 钱币投资

钱币的收藏有很多种，以形态来分，可以分为纸币和金属币两大类，金属币又分为贵金属币和普通金属币；以国别来分，钱币可以分为中国钱币和外国钱币；以时间来分，可以分为古代钱币、近代钱币



和现代钱币。

钱币的收藏价值与时间、数量、面额、材料、品相等一些因素有关联。

### 1. 发行与流通的时间

钱币发行的时间越久远，流通的时间越短，其收藏的价值就越高。发行的年代久远，就表示钱币经过战乱、各种灾害、自然侵袭的洗礼，其保留下来的钱币也较少。如唐朝黄巢起义所建立的“大齐”政权所铸的钱币“大齐通宝”，目前只发现两枚，而其中一枚还流到国外，另一枚下落不明，因此，这种钱币被视为无价之宝。

### 2. 发行的数量与面额

所有的艺术收藏品都遵循着“物以稀为贵”的原则，钱币也不例外。如果钱币的发行数量越少，代表它的价值越高。

当代的钱币学家根据各种钱币的珍稀程度，把我国古钱币分为10个档次，分别是一级大珍、二级列、三级罕贵、四级罕、五级稀罕、六级稀、七级甚少、八级少、九级较多、十级多泛。

发行的面额也与收藏的价值有着莫大的关系。如果钱币的面额越高，那它的价值就越大。流通中的货币，由于它的价值高于或等于面值，因此它不像邮票会因发行过多而贬值。

### 3. 制作钱币的材料与属性

如果钱币的材料是金、银，那么它的价值一定要高于同一时期用普通材料造的钱币。如果钱币的流通是作为纪念品，并为纪念某些重大历史事件、杰出人物或有特殊意义的事物而发行的，那么它的设计与制作都有着很高的艺术价值和收藏价值。而这些纪念币一般采取限量发行的手段，因此，这类钱币有很大的升值空间。

另外，如一个新政府、一个新国家发行的第一套货币，一个已经解体或消亡的国家、政权所发行的钱币，一些有特殊号码的钱币，在设计、制作上出现漏洞的“错币”都有着很高的收藏价值。

#### 4. 钱币的品相

钱币的价值也与外观的品相有关，品相好的钱币与品相差的钱币价格优势可能相差数十倍。

根据钱币的品相，可以归纳为美、近美、上、近上和中五大评定标准。美是指钱币的正背面轮廓完美，钱文清晰；近美是指钱币的正、背面轮廓有微小的偏移或微小的裂纹，或纸张有微小的漏孔，钱文也因铸造和使用磨损而造成的微小损坏也属近美钱币；上是指钱币正、背面有肉眼能及的缺损和漏孔，但没有伤及钱文；近上，是指钱币正、背面的缺损、裂纹、漏孔较为明显，可能已经导致钱文出现一两处断笔；中是最没有收藏价值的钱币。

总之，投资者要多多了解与钱币相关的专业知识，收集到升值空间较大的钱币。这样，投资才算成功。

147

### 古玩投资

古玩投资涉及的范围非常广泛，有瓷器、青铜器、红木家具、玉石翡翠等。

#### 1. 瓷器

明代郑和下西洋，把中国的瓷器带到世界各地之后，中国的瓷器一直是全世界收藏家们喜爱的珍品，所以，一直以来，中国的古瓷器在国际市场上有着很高的价格。

我国瓷器的制作时间很长，从宋代到清代的一千多年的鼎盛时期中，生产的瓷器数量很大。然而，瓷器特别容易损坏，长期的保存需要安定的社会环境。但是中国历经的战火，使得各朝各代只有很少部分的古瓷器由民间的渠道流传下来，所以古代的瓷器显得格外的珍贵，也极具收藏价值。

正因为古代的瓷器显得弥足珍贵，所以市场上往往有很多的赝品。



目前，全国的旧货古玩市场上所谓的名清瓷器大部分都是伪作。因此，想在古瓷器收藏这一方面取得丰厚的回报，不但要了解各时期中国瓷器的风格特点，还要尽量掌握一些鉴别瓷器新旧真伪的知识。

古瓷器的质地、色彩和造型等制造工艺具有极高的艺术欣赏价值，可以说，一件瓷器，收藏者看重的是其艺术性，而不是历史性。正因为如此，判断一个瓷器的优劣既要看它的年代，更要看它的制作工艺。比如，一个普通工艺制作的瓷器，即使有着悠久的历史，但其收藏的价值也不大，如果是一件精工细作，能代表某个时期工艺典型风格的瓷器，即使年代较近，也可能价值连城。所以，古瓷器的收藏者在关注瓷器年代的同时，还要留心判断瓷器的精美程度。

## 2. 青铜器

青铜器是红铜、锡、铅的合金，因为它是青灰色，故称为青铜。而青铜器的收藏主要是指先秦时期的青铜器物。

从夏、商、西周、春秋、战国一直到秦汉，每一个时期的青铜器都有着各自的风格和特色，相互之间又有沿袭、演变和发展，到最后形成了独具特色的中国青铜文化艺术。

鉴于青铜器的历史悠久且品种繁多，因此，人们按照青铜器的用途将其划为8大类，分别为农具、工具、兵器、饮食器、酒器、水器、乐器与杂器，其中杂器又分为生活用具、车马具、货币、度量衡器和印章等。还有人把青铜器分为兵器、礼器、乐器和杂项。

千百年来，收藏家们最注重青铜礼器的收藏。因为礼器的造型多样，也最能体现青铜器的艺术特色，如鼎、彝、钟、尊、爵、豆等，而带铭文的礼器，更是收藏家追寻的重点。然而，青铜礼器虽然年代久远，历来价格昂贵，但不是所有的青铜器都有较高的价值，特别是那些做工粗糙，破坏严重的礼器。

近年来，古玩市场上的青铜器众多，因为青铜器珍贵，而一些想以此致富的人便不择手段制造赝品，投资者只要一不小心就可能买到。所以，投资者在投资时，要提高鉴别能力，了解赝品的制作方法，在

众多赝品中找出真品才是最实际的。

青铜器的赝品制作一般有新铸法、拼凑法、刻铭法3种：

(1) 新铸法是伪造者根据真品和图录翻铸，做好后，就把铸品埋入地下数年。这样制作的青铜器虽然性质和尺寸与真器无异，但其铜质、纹饰、锈色和风格都与真品有别。而伪铸的青铜器都没有经过地下长期的氧化或腐蚀，所以器体普遍偏重，加之蜡膜铸造器壁都厚于原器，用手一掂就可以辨别真伪。另外，真品的铜锈是从铜器中生出来的，与器体附着性很强，且锈色非常美妙自然，而仿制品的锈色是附在器物的表层，只要用沸碱水刷洗，就可以致使脱落。

(2) 拼凑法是指对称之为“半脱胎”或“脱胎”的青铜器件进行“移植手术”，伪造者通常把三件青铜器改为两件，把剩余青铜器的材料改为其他残破青铜器所需要的零件，并用粘连拼凑的手法，把它们改造成完整的青铜器。但是这类青铜器风格各有不同，加上造假手法的拙劣，虽然用泥土涂抹，貌似出土状，但是一眼就可以看出其破绽。

(3) 刻铭法是伪造者在青铜器上刻下铭文，以增加其价值。因为青铜器铭文作为历史文献，有很高的学术和经济价值，而中外的收藏家更是偏爱有铭文的青铜器，甚至不惜以高价购买。也正是这样的缘故，才让伪造者有机可乘。其实，青铜器上的铭文，多用陶范刻铭铸造的，字体笔画都圆润自然，而伪造的铭文，字体拘谨、呆板，且字迹的铜锈和壁器的锈色有着明显的区别。

在市场上，真正经验丰富的青铜器收藏家一般通过眼看、手摸、鼻闻、耳听等手法，就能识别青铜器的真伪。眼看就是看器物的造型、纹饰和铭文有没有破绽，锈色是否自然；手摸时抹器体的锈色，如果是浮锈用手一摸就能看出来，而赝品的器体较重，用手掂量一下就知道真假；出土的青铜器，有一种略有潮气的土香味，而制作的赝品，则有着刺鼻的腥味；用手弹击青铜器，如果有着细微的清脆声，则是真品，如果声音浑浊，则说明是赝品或残品。

买入真正的青铜器后，应该尽量保持原样，也要正确地刷洗。正



确刷洗青铜器的方法是先将其放在水中浸泡，让泥土自行脱落后，用小毛刷轻轻刷洗。如果遇到影响纹饰的土锈，就可以用小竹签慢慢剔除，切忌用铜刷或硬毛刷用力刷洗，更不能用利器清理打磨青铜器，因为这样会毁坏青铜器，而失去了收藏的价值。另外，青铜器经过长期氧化，质地已经不再坚固，所以，出土后防损，对投资者来讲更为重要。

### 3. 红木家具

红木家具一般色泽凝重富丽，造型古朴典雅，木质坚硬精良，不仅是生活中的家居用品，更有极大的收藏价值和观赏价值。

明清两代是我国传统红木家具的黄金时代，制作的家具多选用坚硬紧密、纹理清晰、色彩凝重的贵重木材制作而成，而制作的木材主要有黄花梨木、紫檀木、乌木、鸡翅木、酸枝木等。而目前市场上，明清期间的红木家具少之又少，其价格更是不菲。所以收藏红木家具，有着极大的盈利空间。

如在1996年纽约嘉士得拍卖公司拍卖的中国古典家具，其中一件清代早期黄花梨木大座屏以100万美元成交，加上佣金，达到了人民币1000万元，成了中国古典家具拍卖中的辉煌一笔。

红木家具的优良，可以从制作的材料以及工艺水平等方面判断。

如传统的优质红木家具所用的材料为紫檀、黄花梨木。而现在市场上所见的紫檀、黄花梨木等传统家具基本上为明代制作。

红木家具的制作讲究精细，工艺要求高，一件家具就是一件精美的艺术品。因为制作家具的工匠十分注重木材的一致性，一般是一件家具就由一种木材制成。在观赏方面，工匠们很好地利用了木材的色泽美和天然花纹，卯榫驳接、纹样雕刻和刮磨修饰都达到了极高的水准。

### 4. 玉石翡翠

我国历史上遗留下来的玉石翡翠非常稀少，而市场上普通的古玉

石翡翠种类繁多，差价很大，加上有较多的伪产品，因此识别真伪的难度比较大。对于想涉足玉石翡翠收藏的投资者来说，掌握一些基本的玉石翡翠鉴别方法是非常有必要的。

投资玉石翡翠，最重要的是注重实践性，多接触实物，从而积累大量的经验。如果投资者有充裕的时间，则可以到文物博物馆、古玩店或商场的工艺品柜台看看，多了解一石翡翠收藏品的具体市场行情。在平日里，可以去旧货市场看看小件的玉石翡翠。另外，投资者可以从收藏小件的玉石翡翠开始，通过不断地了解各种小件的玉品，积累与玉石翡翠的质地、颜色、手感等方面相关的经验，为以后的投资打好基础。

如果有了相关的经验，在决定买较大件的玉石翡翠作为收藏投资的对象之前，一定要尽可能通过专业鉴别机构或专家，使用专门的仪器对玉质进行鉴别，从而得出颜色、透明度、光泽强度、比重、硬度等为玉石品质等方面的分析指标，为收藏投资提供科学可靠的依据。

另外，玉石翡翠受年代的影响较小，受制作工艺水平的影响较大。如一个年代久远但工艺简单的玉器，在国际上的价格不会很高；一个现代的玉石翡翠，只要工艺精湛，在国际市场上也可以卖出很高的价格。所以，投资者在收藏玉石翡翠时要注重制作的工艺。

由于玉石翡翠的价格在国际国内一直处于稳中上升的趋势，因此，玉石翡翠不适合做短期的投资。

## 字画投资

上个世纪90年代中期，一个画廊的老板花了5万元人民币从一位画家手里买了一幅画，随后以2.2万美元卖出。过了几年，那个画廊老板又从一个美国收藏家手中以10万美元的价格回购了那幅作品。一个月以后，画廊老板在自己的画廊卖出了那幅画，售价280万元人民币。就是数十年的时间，同样一幅画，在地球上转了一圈以后回到最



初出发的画廊，价格整整涨了50多倍！

随着国家对文物管制政策的调整，国内的很多文物业逐步走向拍卖场，投资于古字画的渠道将越来越畅通。随着市场国际化的发展，投资者还可以委托或直接参与纽约的古字画拍卖和香港的近现代字画拍卖等国际性拍卖活动。因此，字画投资在国内越来越受欢迎。但是，在投资的时候，投资者也应该掌握基本的技巧。

### 1. 必须具备相应的专业知识

有心投资字画的投资者，一定要具备相当的专业知识和欣赏鉴别的能力。中国历代的书法和绘画在发展的过程中有着较大的统一性，因此，很多的画家也是书法家，而好的字画，主要包括欣赏字画作品的笔法、墨法或色彩、结构和字画所反映的历史知识以及作者的身世。

一幅好的字画与作者的背景关系很大。而中国历代的名画家与书法家较多，对于刚入门的投资者来说，要一一了解他们是不切实际的想法，因此，投资者可以对每个时期的最有代表性人物的身份做好详细的了解，真正做到“观其画，知其人”。

由于字画的升值空间很大，有很多人就制造了各种假画、伪画。这些假画、伪画难辨真伪，即使是国家级的鉴别大师也难以保证每次鉴定都是千真万确，所以投资者在买卖字画时，在注意字画中笔法、墨法、结构和画面内容等基本方面外，还要注意字画中作者本人的名款、题记、印章和他人的观款、题跋、收藏印鉴以及字画纸绢等方面的细节。

### 2. 字画常见的伪造手法

在古代字画的伪画中，常见的手法有临摹与仿。临摹主要是将较为透明的纸绢盖在原件上，然后按照透过来的轮廓勾线，再在线内填莫完成；临是指制作人将原件放在一旁，边比照边画画。这些临摹的作品，表面上看似像原件，但仔细观察，就发现这些伪画没有了神韵，也没有了作者要表达的感情。



临写比临摹要自由，可以在一定的程度上脱离原来的稿件，因此是更为高明的伪劣方法。如在晋朝，就有人临摹名人的名迹，但这些并不是故意伪造，因此后人也会把这些摹品作为收藏。

到了宋朝，对字画的临摹就渐渐发展成为以欺骗和谋利为目的仿造。宋朝的“仿”，使指在没有原件的情况下，由仿造者凭想象按照某名书画家的风格作画写字并题名。由于仿者的水平很高，基本上已经熟悉了名画家的风格特点，所以仿造出来的字画可以达到以假乱真的程度。“造”，是仿造者无视作者的风格、时代特点，或无中生有地捏造一个历史上不存在的人物，让人无历史可查，还有的利用史料上记载不清的事实，专捡一些有名，但又没有墨迹传世的人物，让人无法辨别真伪。

针对字画投资的风险，如果收藏家自己不是一个有着专业水平的鉴定行家，就很难在古字画市场这个鱼目混珠的地方找到真正有价值的字画。幸好，现在国家设置了专门的鉴定机构，拍卖行业必须在取得一定的鉴定证书后方能拍卖，因此，给字画收藏者提供了一定的保证。

### 3. 选择优质古字画

投资古字画不仅需要一定的资金，也需要投资者与众不同的眼光。

从投资的价值来说，绘画要高于书法，原因是绘画的难度大于书法。

从质地来说，比较完整，没有破损，字画像新的一样，透光看没有黏贴、衬托者为上品；如果表面上看完好无损，仔细看又衬托，但作品的神韵犹存，那么这幅字画就可以判断为中品；如果作品为零头片纸拼成，背后又衬贴处，字画的色彩也经过补描，即使是名家的作品，也只能判断为下品。

从内容来说，书法以正书为贵，绘画以山水为上品，人物次之，花鸟竹石又下一个层次，而走兽虫鱼就是字画中的下品。

从式样来说，立幅的价值要高于横幅，纸本要由于绢本，绫本为最小。立幅的画以高4尺、宽2尺为宜，太大或太小的收藏价值都不



是很高；横幅要在5尺以内，如果是横批要在5尺以外，手卷以1丈长为合格，但却是越长价格越高。

时代、作者的名气、作者繁简、保存状况对古字画没有太大的影响。带有名人题字、题跋或曾有被著录、收藏的印鉴、证录等古字画，都有着很高的价值。另外，不论任何作品，一定要与社会和时代相符，只有在某个朝代的作者才能真正表达出某个朝代真正的盛况，也表现出作品的生命力。而这样的作品，往往独具风格，自成一家，不是任何人能模仿的。

## 宝玉石投资

人们常说“黄金有价，宝玉无价”。20世纪90年代以来，人们越来越认识到宝玉石，特别是高档宝玉石所具有的收藏价值，如钻石、红宝石、蓝宝石、猫眼石以及东方人所钟情的翡翠。

宝玉石升值的主要原因是由其自身的特性所决定的，实际上，任何天然宝玉石，只要具备艳丽的色彩、独特的晶形、良好的透明度以及耐磨、抗蚀、稀少等特性都是极具收藏价值的。

宝玉石在自然界中并非取之不尽，特别是一些高档的宝玉石。正是由于产量的稀少，而社会的需求反而有增无减，宝玉石的价值就自然越来越高。

我国的宝玉石市场，品种多样，价格不一，一般的来源有国家开设的文物商店和宝玉石店，有组织的各种高档拍卖会以及各种民间古玩店、地摊。

投资宝玉石，应该从个人的经济状况出发。一般的宝玉石投资的资本弹性空间很大，数千元至数万元均有可能盈利。如资金较少的人，可以投资蓝宝石和红宝石，资金较为宽裕的人，可以投资优质的钻石，比较大的红宝石、祖母绿等。而投资的时间，以长期为佳，因为时间越长，宝玉石的升值空间越大。

## 第四部分

### 护钱篇

——时刻牢记安全第一

每个人的钱财都来之不易，因此我们更加要牢牢地捂住自己的钱口袋，时刻把安全放在第一位。现在社会，有很多骗子打着股票投资、黄金投资等有“高回报”的幌子，骗取一些急于获利的人的钱财；有很多人利用信用卡的方便，在商场、超市疯狂的购物；还有很多人为了微薄的面子，贷款买房买车，借钱送礼以表示自己的豪气……

这些举动最终造成的后果会怎样？可能让你血本无归，可能让你债台高筑，可能让你因无法偿还债务而终日惴惴不安，最终走进心理咨询室……





## 第十六章 如何规避家庭理财的风险

### 形形色色的投资陷阱

新经济时代，股票、证券、黄金、房地产等投资市场火热起来，人们也纷纷开始“试水”。这些生钱的方式是可行的，但是，市场上有很多各式各样的骗子也混迹于这个行业，无论是投资人，还是创业者，如果在选择的时候不小心谨慎就会落入骗子的圈套。

#### 1. 股市投资陷阱

股市的投资风险极大，有的人一旦进入股市，就想做只赚不赔的生意。而技术高超的骗子，抓住了人们“只赚不赔”的心理，想出一系列的骗钱高招。

一天，股民王女士接到一个来自上海的电话。对方自称方某，是某证券公司的业务员，能预示股市的行情。他对王女士说：“我们帮你推荐的股票绝对只赚不赔，你只要将四成红利交给我们，我们还会继续向你推荐保证赚钱的股票。赔了怎么办？赔了，公司全额赔偿你的损失……”

但是，在王女士出钱买了2只股票后，两个多月就赔了8万多元。在紧要关头，王女士想到了上海某证券公司的方某，要求赔钱。方某

说,要获得全部的赔偿,必须交纳1万多元的入会费。王女士觉得,用1万多元换8万多元还是合算的,就把钱如数打到方某所说的账户上。但钱汇出后,方某的电话打不通了,王女士的10万元的钱都打了水漂。

## 2. 房地产投资陷阱

现在很多的房地产商为了推动房子的销售,有“购房反租,以租金抵押购房款”、“购房送全套家具”、“购房送豪华装修”等活动。但是,这些“天上掉下来的馅饼”有很大的陷阱。如购房返租,它建立在一系列的假设上,如要所购的房子能租出去,租金很高,承租人有良好的支付能力等。

还有的房地产商为了促销房子,经常吹嘘自己的楼盘环境优美,周围的配套设施如何的齐全。但是,当你看到真实的房子时,这些根本不存在。还有的在盖房考察时,确实发现小区里有大片的草地花园,当交付时发现小区原来设计的绿化广场成了商业网点,花坛成了自行车停车棚,学校变成了娱乐城等不到位的配套时,就已经极大地影响了房屋的价值。

## 3. 黄金投资陷阱

美元的大幅度下跌,通货膨胀的风险增加和次级债风波席卷全球的情况,黄金的价格就纷纷上扬,呈现了一派繁荣的景象。然而,黄金市场同其他投资方式一样,也存在投资的陷阱。

部分黄金公司吸引投资者交纳保证金,参与到可以将收益与风险放大20~50倍的外围炒金交易中。其实,这些投资商是自己做市,所以黄金的上涨都是公司自己搭建的虚盘。这些人惯用的伎俩是先让投资者尝到一点投资的甜头,然后鼓励他们继续追加资金。等到投资者把大量资金投入之后,黄金公司就反向操作使投资者大幅亏损。当投资者意识到交易错误时,黄金投资公司所给的“正版”交易不是死机就使无法操作,最后使得投资者的大量资金被强行平仓。



2007年8月,北京市公安局陆续接到20多起类似的报案,报案人都声称自己在投资黄金的过程中被黄金(投资)公司欺诈,少则被骗走几万元,多则被骗走上百万元。

这些报案人均是被“黄金投资回报率保持在80%左右,可以双向操作,上涨或下跌都能赚钱,风险远低于股票、期货、地产……”所吸引。为了赚钱,许多人不惜血本把钱投入黄金。

但是,暴富神话只是噩梦一场。报案人陈先生说:“我50多万元的积蓄在短短3个月的时间内一步一步地被骗走,现在全赔光了。”首先,陈先生把8万元汇入某黄金公司炒金。半个月之内,陈先生净赚了9万元。如此大的回报让陈先生尝到了甜头,于是,他先后把自己的50多万元钱汇入了这家黄金公司。结果,短短的一个月,陈先生就先后赔了70多万元。

2008年的奥运热引发了奥运产品热,有很多人都收藏奥运会的纪念币。但是纪念币,也有很多人造假,因此也要加强防备心理。

武汉市的戴女士最近接到一个长途电话,对方向她推销一套奥运收藏金币。正在戴女士犹豫不决的时候,价值3880元一套的25枚奥运金币已经寄到了戴女士的手上。快递包内除奥运百金外,还附有一个信封,内有一张3880元的收据和一个银行账号,让戴女士把钱汇过去。

戴女士不相信送上门的奥运纪念币,就找到专柜的工作人员鉴定。结果,这套纪念品不是正规的,他们根本没有生产过这种产品。同时,这套产品的收藏证书以及收据都不是正规的。如果戴女士没有清醒的头脑,就会花钱买了一套没有收藏价值的纪念币。

#### 4. 商业陷阱

现在,有很多的商业诈骗集团在投资领域和贸易领域都很猖狂。这些集团往往冠以国际上有名集团的光环,还有的以风险投资公司和基金的方式出现。他们找到急于获得投资的项目持有人和专利持有人

后，就会对持有人的项目给予高度的评价和高额的投资承诺。等到投资人认为自己的梦想快要实现时，这些诈骗集团会以项目评估、可行性分析、财务顾问、律师公正等等诸多借口向项目方索要费用，一旦项目方支付了上述费用，他们往往用几份完全没有价值的文件搪塞对方，而投资的事也就没影了。当然，在这些投资公司中，会有真正对项目感兴趣的人，而怎样分辨真假就是非常重要的一个环节了。

还有的招商网站上，刊登了大量的招商信息。这些招商信息中，每个项目都有很丰厚的回报。其实，这些招商信息，大多数利用了很多人就业困难，急于创业的心态进行诈骗。而这些招商的项目，有合法的手续，各种证件也齐全。等到签订了合同，给投资者造成了损失后，他们就以经营不善的理由为借口。对于这种诈骗的手段，法律基本上没有办法制裁他们，所以这一批骗子能不断制造出不同行业的暴富神话，假如这个项目已经没有新招了，他们就马上换另外一个项目，总之，利润会越来越诱人，项目也设计得越来越专业。

### 各种投资陷阱的特点

只赚不赔、不费吹灰之力想赚大钱是所有人的心愿，于是，市场上各种形形色色的投资陷阱都抓住了投资者的这种心理。

投资者想要快速获取收益的心情能够理解，但如果我们自己不掌握基本的投资知识，不去认真分析各种信息，而是把希望寄托在他人的推荐上，无疑就给了一些打着“咨询”、“荐股”旗号的骗子各种可乘之机。

对着这种诈骗手法，投资者在接受机构的“咨询”服务和“荐股”之前，一定要看对方是否有资质，是否是合法的中介机构，同时要签署合同，千万不能让非法咨询机构的“高涨幅”迷了眼。

总而言之，对社会上种种的诈骗最好的防范措施是不要听信所谓“只赚不赔”的承诺，不要相信“天上会有掉馅饼”的好事。见到一些



人在投资上栽了跟头，我们就不妨吸取其中的教训，提高警惕，避免重蹈覆辙。

## 如何规避投资风险

家庭投资能够带来收益，但还是有很多的风险与投资的陷阱。所以，每个家庭在投资时，要在认识风险存在和了解各种陷阱的基础上，采取适当的管理方法和技巧，有效地规避风险和投资陷阱，减少损失，提高收益率。

在投资前，家庭的成员一定要弄清楚自己的财政收入，有多少不动产，有多少流动资金，并考虑自己的实际负债。总资产减去自己的负债后，就是自己的实际资产，这些实际资产中的一部分，你就可以用来投资了。

进行投资，必须从生活中捕捉投资的信息，要审时度势，注意经济金融形势，行情不明时，不要盲目做出决定。

在国外，有这么一个故事：一位先生想买股票，但不知道应该买哪只，最后就随便选择了一只股票。就在他准备买股票的前一天，听到邻居的一位太太说，她先生所在的公司每天都加班到很晚，因为工厂的订单很多，只有整天的开工才能应付过来。这位先生听到这位太太的话，就买了这位太太的丈夫所在公司的股票。结果，这位先生稳赚了一笔。

所以，在生活中，只要留心一些小事情，你就抓到了财富的尾巴，久而久之，你就跟财富并驾齐驱。

要规避风险，就要做到避重就轻、扬长避短。在选择投资的项目时，要注重变差系数所显示的风险大小，选择合适的投资项目。在投资时，不赔就是小赚，千万不能抱着一个侥幸的心理，或把自己当成一个赌徒。



转移风险是指投资者通过某种合法的交易或手段，将风险尽可能地转移出去。如投资者不直接参与投资的项目，而是向承担项目的单位或个人投资，让出部分利润而不承担风险，将风险转移给承担项目的单位或个人，这样，你就不必要承担过多的风险。

只要有投资就会有风险，因此，就要预备一种风险损失后的补偿措施。补偿风险，首先是投资者将风险报酬打入投资获利的计划和目标之中；其次是建立风险损失金；最后是利用法律武器，对造成风险损失的法律责任人提出财产清理诉讼，挽回部分损失。但如果是通过正当途径购买的股票、基金，就不可能运用法律的武器了。

在投资上，最重要的是不要相信某些公司说的“只赚不赔”的话。因为，投资的过程中，损失肯定是有的，当投资加大筹码时，风险就更加大。而那些“只赚不赔”，只是抓住了人人都只想稳赚不赔的心理，也是一些骗子打出的幌子。

有一句成语叫做“亡羊补牢”，但是在投资方面，“补牢”未必要等到“亡羊”，在看到别人发生的损失以后，如果能及时总结，就可以使自己在没有发生损失的情况下，提高理财的技能。

## 赶走阻碍成功理财的“敌人”

每一个人只要避免了贪婪、轻率、过于自负的心理，都能够把自己的钱财打理得有声有色。

### 1. 贪婪是理财最大的敌人

理财中，最重要的一个敌人就是贪婪，这里说的贪婪，是一种满足自身需求的习惯。比如，家里没了洗发水，就前往商场购物，回家时，却提了很多东西。而东西买回来后，你会发现，除了计划中必须的物品外，其余的都成为了摆设。

控制消费支出，是对付贪婪最好的招式。为了达到这一目的，人们应该制定购物计划，只买购物计划上列出的东西；限制每个月下馆



子的次数；把信用卡放在家里，转而使用借记卡；每周预先估计一下需用多现现金，然后从取款机一次提足。

还有一种贪婪，就是对钱财有着严重的占有欲，总想着一口就吃成一个胖子，于是，遇到了某些能大赚的投资，就投入自己全部的血。而这样的结果，你可能赚得盆满钵满，但也可能血本无归。如果有这样的心态，就一定要制定出切实可行的个人理财计划，并有效地去实施。

## 2. 轻率是掏空资产的“主力军”

过于轻率是许多投资者都具备的心理。有的人在投资方面缺乏深入透彻的了解，总是听身边的人或者某些文章中的只言片语就头脑一热，把大笔的资金甩出去，梦想着能捞出一大笔钱。但是在购买新投资品种时总是过于急切，也没考虑到市场是投资者最大的禁忌。

如果投资出现了问题，抛售原有投资也就意味着放弃了原有的梦想。而卖出表现糟糕的投资，也就被迫承认自己犯错。

所以在投资时，要清楚自己的资产，把它们归类做好计划，如哪些用于退休储蓄，哪些用于买保险，哪些用于教育投资。剩余的资产，就迎合市场，建立一个好的投资组合。

## 3. 过于自信能让财富流失

很多人都认为，自己聪明、有智慧、有远见，总是认为自己能跑赢大市，脱颖而出。但是，市场永远都是一个整体，而自己只是整体中的组成部分，所以投资者是不可能跑赢大市的。

有时候过于自信，就成了心浮气躁的反映。浮躁是现代人的流行病，每个人在快节奏的生活和巨大的压力之下，总是希望能够一口吃成大胖子，不能做到踏踏实实一步一个脚印地往前走。很多人刚刚开始一种投资，因为没有像预期的那样快速升值，就放弃等待，改变方向。于是，出现了频繁的交易与转换。在交易的过程中，单是手续费就成为一笔不小的开支。到最后，不仅没有达到心目中的理财计划，

反而是亏了一大笔钱。

对于这种情况，你就要把资金放在你最看好的一个投资项目上，然后看好时机，进行有效的投资。但是，有投资就有风险，沉得住气的人，往往才是最后的赢家。

#### 4. 阻碍成功的路径是成功

一个人如果尝到了一点点小成功的甜头就满足了，那么在以后的日子，他就会为自己以前的成功沾沾自喜，整天安逸地生活，把那曾经激昂的斗志给磨灭了。

一个不大的小镇上，有两家规模相当的酒店。一家叫张记酒店，当家的是张长寿；一家叫徐记酒店，掌柜的叫徐有德。

不大的小镇，两家酒店，流动的人不多，因此两家之间有着很大的竞争力。张长寿有自己的生意经，把酒店开得红红火火，他不仅请了个好厨师，饭菜不贵，而且待人也很有热情。

张记的生意好了，徐记的生意就自然差。徐有德想过许多办法，无奈就是没有多少人上门吃饭，因此，酒店就处于亏损状态。开始，徐有德还坚持着，时间一长，越亏越多，欠了一屁股债，酒店只好关门，他也从此也离开了小镇。

小镇上只有一家酒店，张长寿的生意也越来越好。尽管在后来，小镇上还有过几家像样的酒店，但张长寿有自己的一套经营方式，生意是一天比一天红火。最后，这些竞争对手都败下阵来，从此，张长寿的张记酒店就成了小镇上唯一的酒店。

多年之后，小镇突然来了一个实力很雄厚的外商，要在小镇投资办企业。外商来的那天，不但镇里的大小领导都来了，县里也来了不少领导，县委书记亲自陪着那位外商。人们发现，那位外商居然是徐有德。原来，他离开小镇后，不断摸爬滚打，经历了不知多少次失败，最后居然挣下了数千万元的资产。

有一天，张长寿和徐有德在一起叙旧，张长寿感慨道：“我一直认



为你做生意不如我，事实上当年你也的确败在我手下，小镇那么多开酒店的都败在我手下，可为什么你成了千万富翁，而我却仍在开一家小店？”

徐有德说：“你做生意的确很有天赋，所以，你打败了很多竞争对手。但正是这种不断的小成功，让你始终处于一种无忧的生活之中。生活中，如果没有太大的压力，也就失去继续拼搏的动力，所以你能继续开你的小店。可以说，正是这种不断的小成功阻碍了你走向更大的成功。”

### 不要把鸡蛋放在一个篮子里

一个农妇精心饲养了几十只鸡，每只鸡每天都能下一个蛋。过了段时间，鸡蛋的价格飞涨，于是，她就想拿自家的鸡蛋到集市上卖，挣一笔钱。

为了图一时方便，农妇就找了一个大篮子，把所有的鸡蛋都装进去。正要出发时，她丈夫看见了，建议她用小篮子多装几次，免得大篮子承受不了那么多鸡蛋的重量。而把鸡蛋放在几个小篮子里，即使一个篮子的藤条断了摔碎了鸡蛋，还有其余的鸡蛋可保全。

农妇不以为然，她想，这篮鸡蛋能有多重，再说，这个大篮子结实着呢。于是，她丝毫不理会丈夫的建议，提起篮子就要出发。

谁知，就在地提起篮子的时候，篮子底一下子就裂开了，所有的鸡蛋都摔在地上摔碎了。原来这个大篮子好长时间不用，许多处的藤条已经快断了，无法承受这么多鸡蛋的重量。

这个故事，讽刺的是那些把投资放在一处的人。将所有资金集中投资到一个地方，如果投资顺利，自然可以获得高回报，但是这样也容易使自己在逆境中满盘皆输。有投资就会有风险，如果学会分散投资，就可能避免投资失败带来的损失。

有这样一个故事，有一个扒手在失手被缚后，警察好奇地问他：

“一般人应如何防止扒手带来的损失?”扒手答道:“不要把你所有的钱都放在一个口袋里。”

的确,把投资分散在各个方面,这样,即使其中一个或者几个出现了问题,也不会拉垮整体的收益。把资金投入各种不一样而且可能具备互补性的一组标的上,这样一来,如果其中一项投资的价值缩水,其他投资标的甚至可以反向增值,抵消前者产生的亏损。

在每一个阶段,你的投资都应该尽量分散化。如果你的资金规模较小,不足以分散投资,通过购买基金的方式来实现分散投资是个好办法。如果你具备了足够的财力和精力,你还可以选择债券、股票、基金以及信托、保险产品,构建自己的投资组合。

需要说明的是,分散投资风险后,虽不能遇上最坏的情况,但也不能遇到最好的情况,而最有可能发生的情况就是不好也不坏,让投资的回报率接近平均数值。

不可否认,大多数成功投资人士都是采取了集中投资的办法,但是,那些人往往都是股票投资专家、房地产投资专家。如果你对某项投资的市场有相当的经验,那么你就采取集中投资吧。如果你对大部分的投资都没有把握,那么,还是建议你采取分散投资的原则。



## 第十七章 莫让债务困扰家庭

### 债务的分类

理财专家刘彦斌把债务分为两类：一类是良性债务；一类是不良债务。

所谓良性债务就是自己可以控制的负债，如生活费、娱乐费、子女教育费等。一般来说，如果个人购买居住的住房而向银行贷款，月还款金额不超过月收入的30%，这样的债务就属于良性债务。

不良型的债务就是每月有还不清的信用贷款、购车贷款、购房贷款，以致自己成为“房奴”、“车奴”与“卡奴”。

拥有自己的住房是很多人的一个梦想。现在的社会，住房是一桩大的消费品，购买时需要花费巨额资金。为了购买到梦寐以求的家园，购房人就向银行进行贷款。但是，每月的还款金额超过月收入50%的债务时，购房就成了一种不良的债务。为了还贷，你只能起早摸黑，担心某天利息涨了，老板有一天会炒你“鱿鱼”了，如果在某一天，你的收入减少，你就要每月偿还严重超过了自己实际支付能力的债务，成为标准的“房奴”。

有一个故事，说的是美国的一个老太太和中国的一个老太太在天堂相遇了，她们谈到了自己的生活。美国的老太太说，我早早地贷款

买了房，因此住了一辈子的房；中国的老太太说，我攒了一辈子钱再买房。结果，外国的老太太住了一辈子房，中国的老太太攒了一辈子才住上房。

这个故事，曾让许多中国人开窍，认为贷款买房是一种明智之举。但我们生活在现实中，还是要具体情况具体分析，合理制定自己的买房计划和贷款计划，把贷款买房演绎成一个美丽的故事，不要让它变成一个美丽的陷阱。

车子成了很多人消费的必需品，有的人上班只要10分钟的时间，但为了撑门面，就买一辆车花30分钟去上班。而面子背后，是贷款购车的不良债务。现在，车的贬值非常快，购买一辆车之后，每个月的燃油费、养路费、停车费，每年的保险费、保养费、修车费，还有违章的罚款都是一笔不少的数目。而汽车又是一种贬值非常快的商品，如果你买一辆新车，10分钟之后想卖出，可能只会卖到原价的75%，一年后再卖出，最多只能卖出原车价的50%，甚至还要低。因此，贷款购车对购买人来说是一种非常不好的债务，它会持续地吞噬你的现金，恶化当前的“财政”，使人成为“车奴”。

现在越来越多的人使用信用卡购买商品，养成了“财务鸦片”。信用卡贷款其实是一种高利贷，如果你不能按时向银行偿还贷款，银行会按照每日万分之五的罚息收取利息，这样一年下来就是18%，成为了一种典型的高利贷。如果过度地刷卡消费，就会造成持卡人财务上的压力，甚至使持卡人陷入财务上的困境，成为标准的“卡奴”。

从事媒体工作的李小姐是一个小资情调比较浓但又很精明的女人。为了保证自己的生活质量和品位不受影响，她办理了一大堆的信用卡，购买名牌衣服、高档化妆品、数码相机、笔记本电脑、高档家具。久而久之，一系列的问题也随之而来，而李小姐也成为了标准的“卡奴”。

天下没有免费的午餐，债终究是要还的。由于过分的消费，信用卡带来的还款压力让李小姐透不过气来。每个月，她都要收到三四份



不同银行寄来的对账单，总款额每月不低于 3000 元。每月收入的 5000 多元，除了还信用卡之外，还要应付房租、水电费、交通费用、社交活动费等。

现在，对于李小姐来讲，信用卡导致的这些债务就像是一座无形的大山，压得她快要喘不过气来。每次与朋友聊天，她都大诉使用信用卡之苦和自己目前的窘迫处境。有一天夜里，她梦到自己接了几家银行的催款电话，从而惊出一身冷汗。

从这以后，李小姐开始重新考虑信用卡的使用问题。她总结出，信用卡是必要的，但并不是多多益善，做“卡奴”是要付出沉重代价的。她决定把这最后一期的欠款还上以后，就去银行注销 5 张信用卡，仅留 1 张备用。因为，她还是很羡慕那些“无债一身轻”的人。

## 负债的起因

### 1. 冲动、缺乏计划的消费是负债的一个重要因素

冲动消费，又称非理性消费，是指没有一定计划的盲目采购行为，多为临时的购买行为。

现代社会，小到吃穿用，大到车房投资，女性都占据主导地位日趋明显，以至让许多商家都认同一句话：“女人和小孩的钱最好赚”。而施行冲动消费的人群中又以女性占绝大多数。受打折、朋友、销售人员、情绪、广告等影响的女性，一般都会进行“非必需”的感性消费。

现在的商家，为了促使商品流通，换季降价、动迁大抛售、节日优惠、店庆回报等节目层出不穷，面对这些五花八门的商品促销，很多人往往抵御不了诱惑，让“冲动消费”占了上风，而其中，又以女性消费者为多。

还有的女性，晚饭过后，到家中附近的街道逛街，回来时也拎着大包小包。而这些商品，在她们的生活中有很大的用处吗？答案是否定的。



因为有很多人都使用信用卡，冲动型的即兴购物也极易引起“刷爆卡”的消费行为，但如果没计划、不懂节制，一看到中意的商品就刷，刷到最后的結果可能是把每月辛苦赚到的钱买了“汰换率”极高的流行商品。若是陷入不自觉的消费扩张，甚至动用到透支金额，将会使自己陷入账务困境。

还有大约 15% 的人，在潜意识里有种控制不住的购物欲，只被花钱的瞬间快感和自我陶醉所左右，经常不明不白地花些不该花的钱，买一些根本不需要或用处不大的东西。

今天，大学生“负翁”已经成为象牙塔内一个特殊的群体。一些大学生借钱买电脑、买 MP4、买衣服化妆品，甚至借钱去做整形手术，他们还借钱开生日宴会、唱卡拉 OK、旅游……到最后，钱就这么不明不白地花完，甚至借了一大笔钱，成了名副其实的“负翁”。

另外，很多沦为“负翁”一族的人，不仅超前消费，还把借钱生活成为一种习惯，如我们身边出现的“卡奴”。

## 2. 虚荣和面子让人债台高筑

中国人最注重的就是“面子”。“面子”贯穿了人的地位、财富、尊严、人格，是人们进行社交活动的外观表征，代表着他人、社会对自身的综合评价。

现在的社会，住豪华别墅，是面子；穿名牌，是面子；喝茅台，是面子；开靓车，是面子；抽高级香烟，是面子。无论城市还是农村，为了面子送大礼，为了面子主动或被动进行攀比消费等现象屡见不鲜。

房子已经成为在这个社会生活中面子的一部分了，甚至和汽车、名牌服装一样，成了人们身份的象征。因此，力所能及买面积大一些、地段环境好一些的房子成了比较面子大小的一种方式。朋友之间，聚集到一起，不衰的话题是“我们今年在某位置买了一栋多少平方米的房子”。但这样盲目攀比的结果，使负债的可能性随着房子的大小而增大了。

汽车的魅力与诱惑对男人来说是无穷的，眼下，汽车俨然成了男



人成功的标志，于是几乎所有的男人都爱车，有条件的要买，没条件的创造条件找到理由也要买，而尽自己的所能买好车也是每个人追求的标志。于是，这些男人们，不管老婆的强烈反对，分期付款供车也要把车买了下来。买车后随之带来的是税费、养路费、维修保养、交通违规、油价浮动等一系列沉重的消费，使原本就不宽裕的经济更显紧张，苦不堪言。

中国有句老话叫不要“打肿脸充胖子”，而爱面子的心理往往让人戴上自制的枷锁，打肿了脸也要充胖子。如果只是为了吃吃喝喝、穿好的吃好的、住大房子、开好车子，在人们面前摆摆脸，在经济充裕、不负债的情况下，倒也无可厚非。可有些人为了奢侈消费去借债，为了换一辆新的更好的车子去贷款去负债，那真是一种非常愚蠢的攀比行为。

### 3. 还不完的“人情”让人背起负债的包袱

人情往来，自古有之。人情消费，即缘于人情往来或出资或送礼所需的花费，是一种很特殊的消费。

随着城乡居民生活水平的不断提高，人情消费也不断提升。过去，“一只鸡，两瓶酒”就是“人情”，现在已是“寒酸得拿不出手”。现在由过去的“一只鸡，两瓶酒”发展到上百元不等，关系好的则是几百上千元。

而送人情的理由也愈演愈烈。逢年过节、婚丧嫁娶、添丁增岁、评先选优、升学拜师、招工参军、看病求医、乔迁新居等各种由头引起的五花八门的人情礼难以胜数。说到人情消费，大多数人并不赞同，然而事到临头，又往往碍于面子，不甘示弱，互相攀比。不请客吧，怕人家说“小气”，不送礼吧，怕人家说不讲义气，舍不得那几个钱。其实，这人情还真的让人左右为难，叫苦不迭，所以有人将请柬称为“红色罚款单”。

人情消费成为时下城乡居民的一大经济负担。在一些农村，人情消费已经成为一种“债务”，且愈演愈烈。然而，对不断攀升的人情消

费，农民虽然感到不堪重负，但是大多数人认为，即使欠债，也不能欠人情。所以，不少农民群众辛辛苦苦一年忙到头，却又被人情礼“啃”去一大截。

随着经济的高速发展，送红包已经不是长辈给晚辈这么简单了，给同事、给朋友、给领导，送红包似乎已经成了一种习气。对于工薪阶层，过年送红包已经成为沉重的负担，不送吧，怕没有面子，对以后工作有影响，送吧，这红包少则几百元，多则上千元，甚至过万元，红包之厚薄，已成了衡量相互间关系亲密度和感情深厚度的标尺！所以，许多工薪族无奈地感叹：“年关真难过呀！”

#### 4. 投资失败、自然灾害、疾病等原因也会导致负债

除了自身的原因，自然因素、不当的投资、疾病也能引起负债。

上海统计局城调队有调查显示：56%的调查对象认为，超前消费最可能让自己成为“负翁”以外，现在的个人投资问题也是产生“负翁”的主要原因之一。有15%的调查对象表示，自己可能因为投资失败而成为“负翁”，另有大约5%的人则是由于自然灾害、疾病等原因深陷债务困境。还有约15%的人认为自己是个人后来的财务状况估计不足而沦为“负翁”的。

随着经济的发展，个人投资的胆量也愈来愈大，但是风险也愈来愈大，自然出现“负翁”就不足为奇了。而天灾人祸不是自己能控制的，某一天，一个百万富翁沦为街头乞丐也是有可能的。

工作经验不丰富，收入不稳定是当年轻“新贵”的一大特点。当今社会，大多数年轻人对自己的将来缺乏良好的计划和正确的估计，常常因突然的工作变动或失业等意外导致经济收入骤然下降，因此成为“负翁”一族。

### 负债的代价

当一些“负翁”响亮地喊出“花明天的钱，圆今天的梦”时，却



从未考虑过，负债会让我们失去什么。不是危言耸听，负债可能让我们失去了金钱、失去了自由、失去了健康、失去了时间、失去了赚钱的机会和创业的勇气、失去了信用等。

### 1. 失去金钱和自由

中国有一句老话叫“有得必有失”，买房买车向银行贷款，都是要付息的，所以首先失去的是金钱。贷款买车、使用信用卡消费如未能在免息期内清偿贷款都要向银行支付利息，由此，超前消费会使手中的现金流失，甚至会大量流失。

没有负债时，每个星期天，你可能会跟朋友一起去唱歌，和同学一起聚会，因为你兜里有钱。但是，一旦贷款买了房子、车子，成为“负翁”一族时，你就会千方百计地逃避种种聚会，不敢答应别人的饭局，因为你害怕埋单。在平常的生活中，你还要能省就省，不敢花去多余的一分钱，让日常的生活受到影响。

刘先生是一个标准的“房奴”，为了还贷，每个月一发工资，他就必须把钱存入银行，生怕自己忘记了，追债的人找上门。为了还贷，刘先生除了必要的开支，不敢再花多余的一分钱。每个月紧巴巴的生活，让刘先生身心疲惫，他还说，每天早上起床的第一感觉就是欠了别人一屁股的债。

由于贷款买房买车，很多要强的人都变得非常的老实。在单位，不敢跟领导顶嘴，坚持自己的理论，因为害怕失去工作。而一旦失去了工作，房贷可就没了着落了。而一个单位的领导也戏称，如果要你的员工变得老实，最好的办法就是劝说他去贷款买房。

而过早贷款买房的人，因为行为受到约束，而无法自由支配自己的时间。那些深陷债务的人，因为被迫去工作以偿还债务。在时间到来之前，他们已提前支付了自己的时间，失去了某些从事有意义事情的时间。

### 2. 失去了健康，有病不敢医

要问负债的人最怕什么，答案之一就是“生病住院”。

“小病”拖成“大病”，“大病”拖成“重病”。许多没钱的人得了病都是这样，不敢治。因为他们都没有钱，没钱又不敢借，借了怕还不起，就这样耗着。原本只要花几万元钱就可以治好的病，因为钱的问题不得不放弃治疗，小病拖成大病，大病拖成重病……

有一个农民，贷款办了一个小小的养猪场，由于经营不善，养猪场一直处于赔钱状态，贷款也一直没有还清。也正在这金钱紧张的时候，这位农民又得知自己患大病了。

一个月后，他揣着卖谷子的4000多元钱前往医院。每天的检查、手术前的准备让这4000多元钱很快花完了。没了钱，医院给这位农民停止了一系列的检查，让他赶紧回家筹钱。在一天晚上，他放弃了治疗，偷偷地跑回了家。后来，他的主治医生打电话回家，他老婆接到电话后，根本不知道自己的丈夫生病了。

173

### 3. 失去赚钱投资的机会

如果手中没有足够的资金，那么在一个绝佳的赚钱机会出现时，你可能会因为负债而无法抓住这一机会。因为负债还让我们失去了创业的勇气。

如果在工作期间，发现了一个非常好的自主创业的机会，很有可能因为身负债务而不敢去抓住这个机会，因为自己没有启动资金。创过业的人都知道，创业是艰难的，是有很大大风险的。创业初期收入不稳，甚至几个月、半年都没有收入，可是如果能坚持下去，就有可能获得巨额的回报。如果“无债一身轻”，那么就有胆量放手一搏，可是如果债务缠身，就只有考虑先偿还债务了。

每个人结婚都想住进新房，在北京工作的田先生也不例外。和妻子结婚前期，田先生拿出自己的积累40万元，买了一套80万元的房子，剩下的40万元十年还清。

在外人看来，田先生确实很幸福，可6个月后，这一切全部变味了。田先生大学的几个同学找到了他，要他拿出20万元钱，商量着创



业，而这个行业在市场上有很好的前景。可刚结婚的田先生哪有20万元，况且，他还欠着银行的放贷。不得已，田先生只好眼睁睁地看着机会从眼前溜走。

半年后，田先生的同学就大赚了一笔，每人分了60万元，而以后的发展前景非常好。得知这个消息，田先生悔的肠子都青了，可是有什么办法，因为他的负债磨灭了他创业的勇气，也失去了生钱的机会。

#### 4. 负债是摧残人身心健康的一剂毒药

人人都知道，无论是负债经营，负债买房买车，还是日常生活中的负债，都会给人产生巨大的压力，由此导致焦虑、心神不安、思路萎缩，摧残人的身心健康。

现在，越来越多的年轻白领崇尚“超前消费”，除了贷款买房、买车外，连购买家电等都采用分期付款的方式，因此，获得了时代的新雅号——“都市负翁”。但时间一长，面对每个月该归还的大额账单，不少“负翁”因压力过大而出现心理恐慌。为解“心病”，这些“都市负翁”成了医院心理门诊的常客。

每个月收入10000多元的陈先生在一家国有企业上班，由于收入不菲，也有着部分的存款，陈先生有了买房买车的打算。一个月后，陈先生在市中心买了一套80多万元的房子，又买了一辆10几万元的车。

在朋友们看来，陈先生现在是光鲜了，但心里的苦也恐怕只有陈先生能体会到。每个月要还6000多元的债务，车子的油钱、保养费，一不小心就要交的交通驾驶违规费让陈先生每个月的工资减去了80%，加上开销，每个月所剩无几了。为了省钱，陈先生推掉了所有的聚会，每个月应该添置的衣物与生活用品也是能省就省。

生活的压力造成了陈先生心理无限的恐慌，每天晚上，他经常梦见别人来催债，而白天的生活，也脱离了以前的轨道，正慢慢地走向极端。在朋友的劝说下，陈先生只有走进心理治疗室。

## 5. 失去信用，并影响我们的生活质量

负债了，还容易使人丧失信用。如果借款人连续多次或一年内累计多次未按合同规定按月还本付息，银行方将认为借款人没有还款能力，就会采取拍卖抵押或质押物，要求保证人或保险公司履行担保或保险责任等方式，追偿剩余的全部贷款本息。这样一来，借款人失去的不仅是信用，还会因银行低价处理抵押物或质押物而遭受损失。

为了每月按时还上房贷、车贷，不少人削减了日常生活的许多支出，例如减少外出聚餐、旅游、健身的次数。很多人贷款买房买车以后，对生活不得不精打细算，平时买菜也是拣便宜的买，跟朋友的聚会也基本绝迹了。而负债太高，把原来应该花在教育、文化娱乐、旅游、健康方面的钱都挤占了。

175

## 债务的规避

生活中的不良性债务，只要控制得当，就可以规避。如你只要在生活中养成量入为出的习惯，克制自己的消费欲望，谨慎地贷款买车买房。

### 1. 克制自己的消费欲望

要想避免负债或减轻债务成果显著，就得先学会如何控制自己的消费欲望，改掉“购物癖”的坏习惯。

生活中，许多女人都有疯狂购物的癖好，被称之为“购物癖”，俗称“购物狂”。有“购物癖”的人，当不购物时，人会感到浑身无劲，高兴不起来。当“购物癖”发作时，人会变得焦虑不安，无所适从。但是一旦进入商场，或者走进能够进行购买活动的地方，这些人就会变得兴奋起来，对周围的每一件商品都显示出极大的热情，甚至不顾自己的经济承受能力，买下自己喜欢的所有商品。然而，在回到家后，又会有新的“不满足感”，恶性循环，情绪变得更加恶劣。

无法控制自己的消费欲望，给家庭或个人要增添不小的经济负担。



改变和防止非需要性购买行为发生，是避免负债的最有效的方法。有心理师提出以下几个建议，用改变购物模式的方法矫正购物狂热行为。

(1) 交费时不刷信用卡，改用现金支付，或长期只在银联卡中留小数目的钱，这样就自然而然地控制了购买的物品数量。

(2) 在购物前一定要列好清单，限定只买清单上列出的物品。如果实在控制不住购物欲望，就把购买目标放在价格较低的小东西上。在购物时，控制时间，别长时间在商场等购物场所滞留。

(3) 尽量少用信用卡，在透支消费前，先进行消极的思维暗示，想象自己已经没钱了，生活是如何窘迫。

(4) 逛商场时避开特卖场，如没有特别需要的东西，打折的地方也要少去。如果一定要去，也要先限定自己的最高消费金额。

(5) 不要在孩子身上过度花钱，不要因为太忙而无时间陪孩子就给他们购买太多不需要的东西。

## 2. 有效抑制冲动与过度消费

要避免和摆脱债务，就要抑制冲动与过度消费。过度消费与冲动消费是个非常危险的行为，所以，在购物时尽量保持理性，控制过度消费的发生。因为“过度消费”没有“后悔药”可吃，不要寄希望于将来的收入会拯救自己。

另外，避免过度消费要做到科学地消费，而只有做到了以下几点，就做到了科学消费。

(1) 坚持记账。坚持记账能对每个月的消费情况有所掌握，到了月末时，就检查自己是否存在冲动消费的情况，杜绝不合理的过度消费。

(2) 合理预算。针对“冲动消费”，每个月对自己的财务状况做个预算：收入、储蓄、支出的项目，如生活必需品、交际费用、衣物添加等，再计算其他的开支。如果遇到自己想买的东西，但是价格又很贵，那么，请你等上3天。3天后，你也许对这件东西就不感兴趣了。

(3) 制定约束计划。在消费时，首先要考虑的是自己到底需不需要，如果不需要，再打折也不要买。如再购物时，将自己必需的用品除去后所



需要的东西的罗列，要让自己明白需要的是什么。这个星期的需要，这个月的需要，半年的需要，全年的需要，只有自己切实了解自身的需要，才能做到“量入而出”，才能对消费有轻重缓急的把握。

(4) 带给你正准备去买的东西的钱是科学消费最实际的一点。刷卡是冲动消费的罪魁祸首，没有卡可以抑制冲动消费。买东西的时候，付现金和刷卡的感觉是完全不同的，刷卡的时候感觉像是没掏钱，就把这东西白白拿回家一样。其实，信用卡不是钱，是债，只要刷了就有债。

科学消费贵在坚持，如果你能把上面的步骤坚持下去，那么你漫无目的花钱的坏毛病就会改掉不少，就会逐步养成科学的消费习惯，并省出一笔不小的投资资金。而一旦你的投资收入超过你的工资收入时，你的富翁生活也就掀开了新的篇章。

177

### 3. 崇尚节俭，拒绝挥霍浪费

在现在的社会中，有一群人，他们的收入可观，可是在消费上却精打细算。该花的钱，出手大方，该节俭时必须节俭，日子却还过得津津有味。而他们的节俭，并不是不热爱生活，而是用更理性的态度去享受生活。

要理好财必须从做好节约一点一滴开始。培养了节俭理财的良好习惯，是积水成渊。所以，理财要从自身做起，从现在做起，从小事做起，从节俭做起，但必须用心去做。

### 4. 谨慎使用信用卡

现在，使用信用卡购物是一种非常普遍的现象。只要提供一张身份证复印件，就可以轻松在任何一家银行办到信用卡，并获得减免首年年费，以及各种开卡大礼的优惠。正因为这样的优惠及方便，让大部分的年轻人都办理了信用卡。每当刷卡购物，他们总是随手抽出一张付款，这个额度用尽就再换一张，十分潇洒。

信用卡的确给人们带来了许多方便，但也让许多人跌进了信用卡的陷阱。因此，在使用信用卡时需要谨慎，甚至没有必要的话，可以取消信用



卡。因为信用卡透支消费本身就是一种负债消费行为，没有足够的经济实力作为支撑，只会导致个人负债增加，加速持卡人向“负翁”的转变。

所以，人们在超前消费时，应该对自己未来的收入情况有一个比较现实的预期，否则，一旦未来的收入水平降低，现有的良性债务很可能就会转化为不良债务，使生活陷入困境。

### 5. 合理消费，慎重贷款

随着各银行对住房、汽车等个人贷款业务的积极推介，“先消费，后还款”的生活方式逐渐成为一种社会时尚。但是，这种超前消费方式并不是人人都适合。如传统观念强、心理承受能力差的人不宜赶贷款消费的时髦。否则，到时为债务所累，背上沉重的心理包袱，就得不偿失了。

因为，从银行贷款，自然就得支付利息，所以要考虑的是自身还本付息的承受能力。一些消费者没能正确评估自己的还贷能力，在办理消费贷款时没有做到量力而行，如果盲目贷款消费，后果可就严重了。

要合理预计自己的创造收入能力，综合评估自己增收能力的潜力。如果经过多项因素的自我考核，确实对于未来的收入和收入的增长很有信心，就可以大胆做“负翁”。而一旦自己的收入出现不稳定，预期收入没有一定比例的增长，就会带来沉重的财务压力，有些甚至徘徊在破产的边缘。因此要合理预计自己的创造收入能力，综合评估自己增收能力的潜力。

### 6. 不要轻易去借别人的钱，也不要轻易借钱给别人

莎士比亚在其《哈姆雷特》中谆谆教导世人：“不要向别人借钱，向别人借钱将使你丢弃节俭的习惯；更不要借钱给别人，你不仅可能失去本金，也可能失去朋友。”

莎士比亚的这一句话，是告诉人们，合理支配金钱的一条重要原则，就是不轻易举债。如果使用自己的钱投资，即使失败，也不过是几年的积蓄付之东流。然而举债经营就不同，不用说投资彻底失败，如果是没有达到预期的利润，也要陷入债务危机。而且由于负债所带

来的巨大压力，往往使你难以用一个正常经营者的身份来考虑经营问题，它可能会使你过于谨慎，或者也可能使你过于冒险。

所以，借钱之事，不到万不得已不要开口，特别是不要为购买奢侈品而向别人借钱。

不要轻易将钱借给别人，除非你已不准备让别人归还这笔钱。将钱借给别人，一旦对方没有偿还能力，其结果只能是既失去金钱又失去朋友。

如果要借的话，我们只能够把钱借给三种人。第一种是那些拥有很多固定资产，只是需要现金来流通的人。在这种情况下，我们可以肯定能收回本钱和利息，因为他们有足够的财产保证。第二种是有技能的人。他们收入平稳，假如他们为人诚实，又未遭遇什么灾难，他们同样能还清本钱以及利息。还有一种人没有财产，也没有固定收入，他们生活得很艰苦。如果有信得过的人为他们做担保，我们仍然可以考虑借钱给他。

## 7. 只有储蓄才能有备无患

有一个人非常富有，很多人向他询问致富的方法。这位富翁就问他们：“如果你有一个篮子，每天早上向篮子里放10个鸡蛋，当天吃掉9个鸡蛋，最后会如何呢？”

有人回答：“迟早有一天篮子会被装得满满的，因为我们每天放在篮子里的鸡蛋比吃掉的要多一个。”

富翁笑着说道：“致富的首要原则就是在你的钱包里放进10个硬币，最多只能用掉9个。”

所以，一个人想要成功，储蓄存款是不可缺少的。你的收入虽然多，能力也强，但如果你不懂得储蓄的话，就不代表你的财富就多，也不能证明你的抗风险能力就强。

俗话说，人无远虑，必有近忧。一些事情往往是我们控制不了的，如生病住院、通货膨胀、天灾人祸……为了应付突发事件，我们必须要有了一定的经济基础做后盾。



## 债务的偿还

欠债还钱，天经地义。一个人债务缠身怎么办？是要勇敢地去面对。

现代社会，债务是人们最大的敌人。无法勇敢面对债务的人，不但辜负了别人的信赖，也永远无法获得他人的尊重，更无法获得成功。

当你背负债务时，建议你最好先处理债务，再来规划其他的投资或消费。总之，要勇敢地面对自己的债务，积极寻找解决良方。尽力解决债务，并从中学会用钱的规划与智慧，改变自己用钱的态度，方能避免重蹈覆辙，从负债累累中重生。也唯有还清债务，才能开始“无债一身轻”的生活。

要想彻底还清债务，做到“无债一身轻”，就有必要拿出全部存款，卖掉所有股票和红利，以及清算所有账户。这意味着，我们需要倾其所有来还清债务，以获自由身。

还债时，我们可以把生活中必需的支出和需要的支出控制在收入的80%以内，而把剩下的20%用作储蓄，那么这20%的钱就可用于偿还债务了。

摆脱债务最好的方法就是逐一偿还，即每次偿还一项负债。等把这一负债付清之后，再选下项债务继续偿还，依此类推。

面对多项的债务，应该先还哪一项呢？我们建议你先把一些严重困扰你的债务还清。如果买房抵押贷款对你的困扰最大，那你就把这笔债务放在首位。

不管怎样，还债的主要目的是使你的生活尽可能快地变得幸福和富足。因此，要把让你感到最头痛最麻烦的债务放在首位，先把这个“烫手的山芋”解决掉。而只有把你最头痛的债务解决掉以后，你的心里才会轻松。

# 第五部分

## 个案篇

——不同家庭的理财经

生活中，每个人都有每个人的理财方式。演艺圈的明星，有很多会赚钱也会理财，如“万人迷”贝克汉姆、“世界首富”比尔·盖茨、“才女”刘若英、“音乐才子”陶喆。每一个有代表性的家庭，也有自己的理财经，如丁克家庭、再婚家庭、“月光族”。总之，这些人的理财方式都值得我们借鉴学习。





## 第十八章 名人家庭理财个案

### 会赚也会花的贝克汉姆

贝克汉姆是国际著名的球星。18岁时，贝克汉姆就开始了自己的赚钱生涯。当时，他加入曼联球队，拿到了39.7万美元的签约费和约5000美元的周薪，总年薪大约有19.8万美元。

与现在的收入相比，初入曼联的“小钱”虽不值得一提，但为贝克汉姆提供一个完美的开端。也就是在曼联，贝克汉姆凭借帅气的外表、率性而为的天真和鬼斧神工的右脚任意球，逐渐成长为一名国际巨星，所得的酬劳也成阶梯状上升。

2008年7月，英国《每日电讯报》公布了福布斯评出的世界足球运动员2007年收入榜的20强球员名单以及各自收入，效力于美国职业大联盟球队洛杉矶银河队的贝克汉姆以约4843万美元的收入荣登榜单的榜首。

同期，美国权威体育杂志《体育画报》评出了2007~2008赛季收入最高的20名国际体育明星（除美国之外），“万人迷”贝克汉姆以4820万美元的总收入高居榜首。

除了在绿茵场上的魅力，贝克汉姆在商业界也毫不逊色。现在，他的身价已能和布拉德·皮特或者威尔·史密斯这样的好莱坞巨星

比肩。

就拿广告来说，贝克汉姆的全身都能卖钱。如他戴的是警察太阳镜，下巴代言的是吉列刮胡刀，脚上的是阿迪达斯，身上穿的是阿玛尼男装，喷的是COTY香水，用的是摩托罗拉，喝的除百事可乐外，美国的牛奶加工厂都把贝克汉姆当作推广新品牌的形象代言人。

除了给别人打工外，贝克汉姆开了多家公司。如一家名为 Footwork Productions 的公司，被戏称为“贝克汉姆有限公司”，因为它的主要业务就是提供一切与贝克汉姆有关的服务。还有一家名为 Yandella 的有限公司，这是他与妻子维多利亚两人共有的资产，主要负责“贝克汉姆”品牌的营销。自2000年8月31日创立以来，该公司的资产增长相当迅速。现在，这家公司由妻子维多利亚和她的母亲杰姬·亚当斯担任经理。

赚得多的贝克汉姆也是花钱的能手。光是高级轿车，贝克汉姆就有20多辆，其中有价值约40万美元的银色法拉利550跑车、18.2万美元的银色阿斯顿马丁轿车、31.7万美元的加长型奔驰S500轿车。2007年，贝克汉姆又购置了一辆价值148.8万美元的布加迪，在全英国就仅此一辆。现在，他的车还以平均每年3辆的速度增加，所以，以后还会有更多的名车收入他的车库。

因为维多利亚喜欢一种船帆形状的钻石，浪漫的贝克汉姆就特地为爱妻预定了这样一枚钻戒。1998年1月24日，在一家宾馆客房里，贝克汉姆拿出早已准备好的价值高达约8万美元的戒指，向维多利亚求婚。求婚的成功，让贝克汉姆意识到了珠宝的好处，从此，上10万美元的项链、几十万美元的镶钻名表都成了逗维多利亚开心的“小”礼物。但现在，珠宝价格上涨，这一举动，也成为了敛财的好方式。

2006年的世界杯结束后，贝克汉姆正式对外界宣布，辞去英格兰国家队队长一职，转入美国的洛杉矶银河队。为了方便和继续自己的职业足球生涯，2007年，贝克汉姆和妻子维多利亚搬到美国洛杉矶的



富人区贝弗利山庄居住。此处总面积约为 1208 平方米的豪宅花费为 2200 万美元。

不过，这些过多的消费并没有影响到贝克汉姆的发展，他仍然用他“贝克汉姆的招牌式笑容”成为足球和商业界的宠儿。

## “拒门”的比尔·盖茨

比尔·盖茨是微软公司的创始人。在“福布斯 2007 全球富豪榜”上，52 岁的比尔·盖茨以 560 亿美元的身价第 13 度占据全球首富。

如同一般的美国人一样，比尔·盖茨也在进行分散风险的投资，他拥有股票和债券，并进行房地产的投资，同时还有货币、商品和对公司的直接投资。他认为，所有的鸡蛋如果放在一个篮子里，一旦篮子出现意外，所有的鸡蛋就都很难幸免于难。

比尔·盖茨虽然是顶尖级的电脑奇才，但对于理财的具体操作并不内行，为了使理财事务不致过多地牵制自己的精力，他聘请了“金管家”劳森，让他管理自己 50 亿美元的私人投资外，还让他管理比尔—美琳达慈善基金会的资金。

曾经有人帮比尔·盖茨计算过，比尔·盖茨的财富，可以购买约 32 架的航天飞机或者 344 架波音 747，可以拍摄 268 部《泰坦尼克号》，买 15.6 万部劳斯莱斯产的本特利大陆型豪华轿车。

然而，这位世界首富没有自己的私人司机，公务旅行不坐飞机头等舱却坐经济舱，衣着不讲究名牌，不愿为泊车多花几美元。在他们的生活中，唯一可以称得上奢华的只是他们位于西雅图郊区的价值 5300 万美元的豪宅。而据知情人介绍，豪宅的装饰与它的价格并不匹配，里面陈设相当简单。他认为，他不是为钱工作，他只是这个财富的管理者，所以，他要把所赚到的每一笔钱都花得很有价值，更不会去浪费每一分钱。

一次，比尔·盖茨和一位朋友同车前往希尔顿饭店开会，由于去



的很迟，所以找不到停车的位置。他的朋友向比尔·盖茨建议，把车停在贵宾车位的位置。但比尔·盖茨不同意，他说：“噢，这可要花12美元，可不是个好价钱。”他的朋友以为是比尔·盖茨吝啬这12美元，便说自己付，但比尔·盖茨坚持不把车停放在贵宾车位上。

与梅琳达结婚后，除了工作上的需要，他们很少光顾一些高级餐厅。一般情况下，他们会选择肯德基，或是到一些咖啡馆，有时还会一块光顾一些很有特色的小商店。有一天，比尔·盖茨与梅琳达来到一家墨西哥人开的食品店，刚一进店门，比尔就被“50%优惠”的广告词吸引。比尔·盖茨似乎不敢相信这个标价，因为同样的商品在本地的一些商店要比这里的价格高出一倍。为了得知信息的可信度，他便上前仔细端详。当他确认货真价实时，才付钱买了下来，并告诉梅琳达：“我今天很高兴自己没有多掏腰包。”

对于自己的衣着，比尔·盖茨从不看重它们的牌子或是价钱，只要穿起来感觉舒服，他就会很喜欢。在平时，如果没有什么特别重要的会议，他会选择便裤、开领衫，以及他喜欢的运动鞋，但是这其中没有一件是名牌。

基于金钱可能对孩子带来伤害，比尔·盖茨同当今世界的许多富人一样，遵循再富不能富孩子的教育原则，宁愿将钱捐献给社会也不愿多给一分钱让孩子去挥霍。他认为，如果把财产留给自己的孩子，就等于承认自己的孩子最为重要，而且，个人的成功只与个人努力有关，与继承多少的财产没多大关系。

虽然对自己和家人“苛刻”，但是比尔·盖茨至今已为世界各地的慈善事业捐出近290亿美元的财富，成为世界上最慷慨的富人。目前，以盖茨夫妇两人名字命名的比尔和梅琳达·盖茨基金会是全球规模最大的私人慈善组织，其基金规模是福特基金会的3倍、洛克菲勒基金会的10倍。

以上的种种例子都说明，比尔·盖茨作为一位天才的商人，深深地懂得花钱应像炒菜放盐一样恰到好处，所以，很少的几元钱甚至几



分钱也要让它们发挥出最大的效益。

2008年6月27日，52岁的比尔·盖茨正式从微软退休，而他一生所得的580亿美元全部捐献给慈善事业。

比尔·盖茨的这些举动，让人持有不同的看法，有人说他是成功的企业家；有人说他垄断行业、欺凌弱小；有人说他是“最慷慨的慈善家”，有人说他是一个虚伪的人，因为他的慈善之举只是有史以来最昂贵的公关活动；有人说他是当之无愧的全球首富；有人说他只会贪婪地在股市中套现，从微软用户的身上榨钱……但是他就像美国人说的那样：“不管你爱他还是恨他，你都无法漠视他——这就是比尔·盖茨的魅力。”

## 世界上最伟大的投资者巴菲特

沃伦·巴菲特是有史以来最伟大的投资家，他依靠股票、外汇市场的投资，成为世界上数一数二的富翁。2008年，《福布斯》杂志发布的最新的全球富豪榜，沃伦·巴菲特一跃成为世界首富。

很小的时候，沃伦·巴菲特就很有投资意识，他钟情于股票和数字的程度远远超过了家族中的任何人，甚至开始赚钱。5岁时，沃伦·巴菲特就在家中摆地摊售口香糖，稍大一点，他带领小伙伴到球场捡大款用过的高尔夫球，然后转手倒卖。上中学后，他除了利用课余时间做报童外，还与伙伴合伙将弹子球游戏机出租给理发店老板，赚取外快。

1941年，沃伦·巴菲特11岁时，就跃身股海，购买了平生第一只股票。14岁那年，他花了1200美元在美国内布拉斯加州购置了一片40公顷的农田，并开始从佃户那里收取租金。这时沃伦·巴菲特尽管并不起眼，但已是一个小获成功的商人。

在1950~1956年期间，沃伦·巴菲特的原始资本积累由9800美元升至14万美元。这时，他开始与家人和朋友结成伙伴投资关系，又

凭借口头游说和一些优惠条件拉拢其他投资者。

对于沃伦·巴菲特投资的经验，总结有三条：

### 1. 把鸡蛋放在一个篮子里

尽管很多人提倡，不要把鸡蛋放在一个篮子里，因为等篮子不小心烂了时，这一篮子的鸡蛋也会全部烂掉。投资也是一样，把所有的资金全部放入一项较大的投资项目上，可能会全军覆没。但巴菲特却认为，投资者应该像马克·吐温建议的那样，把所有鸡蛋放在同一个篮子里，然后小心地看好它。

其实，沃伦·巴菲特是国际公认的“股神”，他自然有信心重仓持有少量股票。而只要对一项投资有着专业深入的研究，集中所有的资金全部把它投入熟悉的项目不失为一个明智之举。另外，沃伦·巴菲特集中投资的策略基于集中调研、集中决策，在时间和资源有限的情况下，决策次数多的成功率自然比投资决策少的要高。

### 2. 生意不熟不做

沃伦·巴菲特有一个习惯，就是不熟的股票坚决不投资，所以他永远只买一些传统行业的股票，如麦当劳、可口可乐等，而不去碰那些高科技股。2000年初，当网络股高潮迭起的时候，沃伦·巴菲特却没有购买。那时大家一致认为他已经落后了，但是现在回头一看，网络泡沫埋葬的是一批疯狂的投机家，他再一次展现了其稳健的投资大师风采，成为最大的赢家。

### 3. 长期投资

有人曾做过统计，沃伦·巴菲特对每一只股票的投资，没有少于8年的。巴菲特曾说：“短期股市的预测是毒药，应该把它摆在最安全的地方，还应远离儿童以及那些在股市中的行为像小孩般幼稚的投资人。”

也正是这区别于常人的三条投资定律，让沃伦·巴菲特成为了股市上的传奇，并跻身于世界首富之宝座。



可以肯定的一点是，沃伦·巴菲特非常热爱自己的工作。他说：“一年中的每一天我都在做自己喜欢做的事，与自己喜欢的人一起工作，也用不着与自己讨厌的人打交道。到了公司，我会觉得工作就好像是让自己仰面躺下，用手中的笔绘制天花板一般轻松，而工作也让我乐趣无穷。”

但是，腰缠万贯的沃伦·巴菲特没有囤积房屋、收集汽车和艺术品的嗜好，他厌恶那些把钱花在高级轿车、私人餐厅和豪华地产这类奢侈品上的公司，甚至过着十分简朴的生活，简直就是一个“一毛不拔”的富翁。

至今，沃伦·巴菲特还住在自己 50 多年前用 3 万多美元买下的老房子里，开着他的蓝色“林肯”轿车，喝着同一牌子的可乐。他没有顾问也没有仆人，每年，只从公司领取 10 万美元的年薪。

对于子女，沃伦·巴菲特也是“吝啬”有加，他只在每年圣诞节时，给 3 个孩子每人 1 万美元，作为一年的花销，如果孩子要向父亲借债，那就要签订协议。如女儿向他要 20 美元付机场停车费时，他要女儿带发票回来；当儿子从巴菲特手中贷款时，他要和他们签协议。他认为，对孩子的金钱放纵，就让孩子们无法过上正常而独立的生活。

对自己和家人苛刻的沃伦·巴菲特，在面对慈善事业，却慷慨解囊。他建立了巴菲特基金会，意在积累资金，在自己和妻子死后发放。至今，巴菲特基金会已为许多组织捐资数百万美元，如人口控制、计划生育、堕胎和避孕等。许多人认为，通过进一步扩张现有财力，巴菲特在有生之年就可最终捐出一大笔款项。

## 生财守财皆有道的陶喆

陶喆是华语歌坛有名的音乐才子，他的歌以布鲁斯的风格见长，初听之时并不让人觉得好，但却越听越好听，有如美酒越酿越醇的魅力。

因为出色的音乐天赋，陶喆是不少歌星争相邀歌的对象，早期，他就替张惠妹、杨采妮、张信哲、陶晶莹等人制作过专辑。后来，他自己出过《太美丽》等唱片，并开办过数场演唱会。

除了音乐，陶喆也可谓“爱财如命”，并在理财上有自己的独到见解，比如，他最爱投资的是房地产，这几年他在美国买卖了七八栋房子，已获利上百万美元。

在最爱投资的房地产上，陶喆是身体力行。2005年以前，他在美国买了4套房子，一年内便抛出3套，赚了约40万美元。据陶喆自己说，他在近几年买卖了七八套房子，获利百万美元以上，加上其余的五六处房产，身价在上亿台币（1人民币约等于4.5台币）。现在名下的几处房产，陶喆只想将其租出去。为了当好房东，陶喆不远万里飞回美国，替自己新买的房子找管理公司准备出租。

举个例子，陶喆在美国加州的帕萨迪纳市时，对一套房子的地段和景色都很满意，于是他便立刻以23万美元的价格买下。不到半年的时间，这套房子就升值了。最后，他以30多万美元的价格抛出，扣除税金，净赚7万余美金。后来，这套房子涨到了50多万美元，让小赚一笔的陶喆还是心痛不已，连连责怪自己脱手太早。

对房地产投资感兴趣的陶喆，有自己的三大秘诀，首先是不管凭感觉去看房子，这样容易走眼；然后是地段对房子的升值很重要，假如一栋烂房子放在好的地段，一样也能卖好价钱；最后才是景观，房子的景观优美，就可以吸引一些凭感觉去选房子的买主，而这样一来，房子也容易卖到好价钱。

另外，善于理财的陶喆，对婚姻财产的分配也显得异常的冷静。他表示，与将来的妻子会考虑签“婚前协议书”，以保障自己的财产权。尽管不少人认为签这个协议很残忍，但陶喆却振振有词：“我现在累积的房地产和财富，都是在交女友前自己努力赚来的，未来要留给父母或孩子，为了得到一定的保障，还是得签这个协议。”

陶喆的理财经，还体现在很多方面，比如美国的遗产税的税率很



高，因此，尽管陶喆目前还没有结婚，更没有孩子，但他仍很早就把遗书写好，还买了可观的人寿保险，用来避税。

陶喆虽然“爱财如命”，但是不吝啬自己的金钱，在慈善和环保方面，他一直走在所有人的前端。2008年5月12日，四川汶川地震发生了。第二天，陶喆就通过经纪公司致函记者，表示将立即捐款，并要创作一首救灾歌曲。而在第二天，陶喆的唱片公司还特别追加了捐款，将公司的捐款，从原有的20万元增加到了150万元。

对于陶喆惊人的理财能力，可能与他小时候的成长有关系。陶喆从小就比较独立，自我管理能力也很惊人。但说起为什么会这么精通理财，他认为这是受美国文化的熏陶。陶喆表示，如果一个人在美国不懂得理财，那么他的钱很快就不见了。

## 喜爱投资古董的张信哲

张信哲是众多年轻歌迷中当之无愧的“情歌王子”，曾发表《信仰》、《我好想》、《下一个永远》、《逃生》等音乐专辑。在漫长的音乐生涯中，张信哲开过多场个人演唱会，获得了许多奖项，拍摄过许多广告，收入如“长江之水”源源不绝。

张信哲虽有一张永远散发着青春的面容，但他的理财方法却有着不一般的手段，他不仅涉足餐饮业，还投资古董与房地产，近年来，自己也开办了制作公司。

张信哲与朋友开的餐饮店“三千院”为一家餐饮连锁店，台湾、上海等地都有它的踪迹。在上海乌鲁木齐路一处满是别墅和梧桐的地段里，就是三千院的所在地。三千院为一个带有浓浓日式风格的特色餐馆，从外面看，大块的透明玻璃镶嵌在粗糙的木质梁框中，空旷的大厅、藤条制成的桌椅、裸露的钢筋和高挑的落地窗，让这一家店在简约中聚合了古朴和时尚的气息。

三千院是张信哲和朋友们合开的，名字来源于日本的一家寺庙。

当年，张信哲和朋友前往日本旅游时，发现了这座名为三千院的寺庙，由于对这座小庙的钟爱，他们便把自己开设的餐厅取名为“三千院”。合作开三千院的朋友，各有各的分工，如张信哲负责店面的设计和装修，另外的朋友有负责经营、负责宣传、负责建设的。而从1999年开办三千院起，他不仅自己设计，还提供了多件自己收藏的古董，投资总额将近200万元人民币。

2008年，张信哲与朋友开的三千院马上要在我国台湾地区开设第四家分店，看来，盈额也不少。但张信哲说，投资三千院最重要的是自己的兴趣，因为他喜欢古典的餐馆氛围，自己也喜欢设计，而三千院把他的这些兴趣都满足了。

除了投资餐饮，年纪轻轻的张信哲已成为了一个内行的古董收藏家，在台北的收藏界中很有名气。在念小学的时候，张信哲就开始了收藏古董，而他曾经的理想就是开一家古董博物馆。古董对于他而言，已不仅仅是一种收藏的爱好，更多的文化精髓已渗入到了他的血液。

对于收藏古董，张信哲有着自己的一套经验，并把它和炒股融合在一起。他说，炒股和股票很像，都分长期炒作和短期炒作。如有一些古董的价格在很长一段时间内的波动都不大，但总体上会慢慢升值，所以应该做长线。如果手中的资金比较宽裕，就可以做这样的投资。而长期投资的古董既可以自己收藏玩耍，到时候也能卖出很高的价钱。如果只在短时间内投资古董，那么就要懂得市场的需求，并明确自己的炒作目的。

尽管对古董投资有自己的独到见解，但张信哲从来都没有想过要靠古董生财，它们只是他作为将来养老的保障。

张信哲收藏的古董包罗万象，有石雕、青铜器、家具、地毯，甚至唐卡。在张信哲看来，只要是美的东西都会吸引他，至于材质什么的就不那么重要了。

在张信哲的手上，还有众多的房产。据知情人士说，张信哲的房产遍及台湾、上海和北京。不过，张信哲说，自己是“比较实用主义



者”，对投资房产不是特别有兴趣，买房产的出发点不全是为了赚钱，只是想在很多地方都拥有一套自己的房子，将来可以用来居住。

在张信哲熟悉的音乐领域，他也自己做起了半个“老板”，成立了自己的音乐唱片工作室。现在，他和自己签约唱片公司更多的是一种合作模式，而不是简单的代理签约，因此自己可以更好地实现对自己音乐的支配权。另外，自己的工作室还签约了几个新人，他现在也是一个经纪人。

### 借“外脑”理财的“威廉王子”

立威廉是新加坡的艺人，曾获得“世界第一男模”称号，最终踏入演艺圈。英、德、日、新加坡四国混血血统带来的英俊外表，腼腆的微笑和优雅的谈吐，立威廉迷倒了万千观众，也被冠以“威廉王子”和“淑女杀手”的称号。所有的荣耀也接踵而来。

2004年，立威廉饰演了《天国的嫁衣》中的陆子皓，使得他一炮走红；2005年，他凭借着良好的外形条件与精湛的演技饰演了《绿光森林》中的威廉·史宾塞，并迅速地风靡世界，成为新一代的偶像。之后，他又参与《放羊的星星》、《十全九美》的演出。

除了电视剧，立威廉还出过音乐专辑《听威廉的歌》；拍摄“阿瘦皮鞋”、“香港恒生银行”、“飞利浦灯泡”、“摩托罗拉手机”、“丰田汽车”、“三星电视机”、“Coke Light”、“富士胶卷”等广告。这一系列的成功亮相，都给立威廉带来了不菲的收入。

立威廉虽然名利双收，但在个人生活上节俭成性，秉持理性消费，谨慎投资。这一切，与他的成长有着密切的关系。5岁时，立威廉的父亲就不辞而别，生活的重担一下子落到了妈妈身上。为了减轻妈妈的负担，立威廉从12岁开始就开始打工。在这期间，他发过传单，做过餐厅服务员，卖过花，搬过玩具，做过收银员，甚至挨家挨户敲门推销圣诞树、圣诞帽。



小时候的打工经历，让立威廉深知赚钱的艰难，所以，不管买什么，他都力求把钱花得最值。小到旅游纪念品，大到汽车，立威廉都会考虑到综合的因素。考虑到自己呆在台湾和新加坡的时候比较长，立威廉就先后在这两地购置了一辆大众高尔夫和一辆铃木吉普车。在他看来，车只要能开就好，实用是最重要的。大众高尔夫虽然价位不高，但是经济适用，使用柴油能省下不少钱，还跑得很稳；买铃木的吉普车是考虑其空间大，容纳的人多，方便全家几口人出游的需要。

在购物方面，立威廉是精打细算的能手。每次买东西时，他总得货比三家。“看到一个喜欢的东西，便宜的话，考虑一下再买下；如果贵的话，就要考虑几天或者多找几家对比一下再买。”这便是立威廉的购物心得。

强制储蓄是节制消费的最好方法，也是立威廉从小就养成的好习惯，他所赚的大部分钱都用来储蓄，剩余的部分除了给妈妈必要的开支外，就全部用于投资。

立威廉风险意识很强。早在十七八岁，立威廉就为自己购买了保险。在理财方面，他集中自己朋友圈中“众家之见”。工作之余，他会看一些财经报纸和新闻，广交精通财经知识的朋友，甚至亲自跑到银行去咨询专家。他觉得，选择适合自己的理财方式不容易，所以在平时要多做功课。

立威廉最重要的一个理财高招是借助“外脑”理财。买房买基金的时候，朋友们给予了他莫大的帮助。他的朋友圈中不乏金融界人士，买房的时候，他就让熟悉房地产的朋友先帮他“探路”，觉得适合自己的就亲自去看，满意后才买下。进行基金等证券投资的时候，立威廉也请来了银行圈中的朋友分析，2007年，在朋友的建议下买，他买了几只基金，后来均有10%~30%的增幅。

各界的名人买房一般都是一次性付清，但是立威廉却坚持分期付款。他认为，新加坡的房子很贵，而且用来投资的房子，没有必要一



次性付清。这样做，不仅可以减轻赚钱的压力，还可以存一笔足够的积蓄以应付突如其来的风险。

坎坷的成长之路，让立威廉的人生充满了传奇的色彩。但世界模特冠军的光环、鲜花掌声的拥戴、滚滚而来的财富，并没有使他的生活变得奢靡，相反，他始终秉承自己的理财观念，坚持量入为出、开源节流，理性地消费，谨慎地投资，为自己的幸福人生打好了坚实的基础。

### 炒房成明星地主的赵薇

赵薇是国内著名的影、视、歌三栖明星，因为《还珠格格》迅速蹿红。现在，赵薇已不是《还珠格格》中那个单纯活泼的“小燕子”了。出道10多年，她不但唱功不俗，演技愈加纯熟，对财富的打理也有自己独特的方式，使其成功地跻进国内亿万富姐行列。

赵薇拍摄银屏处女作《姐妹妹妹闯北京》时，每期的片酬只有1000多元，《还珠格格》、《情深深雨蒙蒙》后，片酬大涨，到《京华烟云》时身价已经达到每集10万元。之后，又拍摄《绿茶》、《玉观音》、《情人结》、《天地英雄》等电影，出《飘》、《最后一次分手》、《爱情大魔咒》等个人专辑，成了著名的影、视、歌“三栖”明星。出道三四年后，270多万张唱片，“雅鹿”羽绒服、“好吃点”饼干、“香奈莉”女鞋等10多个不同产品的广告，让赵薇的家产已经过亿元。

作为国内的一线影视明星，赵薇身价一涨再涨。2007~2008年，赵薇出个人唱片《天使的旅行箱》，在《赤壁》中饰演孙尚香，《画皮》中饰演佩蓉。同期，又以文工团话剧演员的身份饰演电视剧《一个女人的史诗》中的田苏菲……这些“重量级”的角色，都让赵薇赚得荷包满满，成为名副其实的“亿万富姐”。

除了演艺的收入外，赵薇也有自己的生财之道——炒房地产，就是把活钱变成永久财产。

2006年，赵薇在上海西郊购买了一栋超级别墅“湖畔佳苑”。这栋别墅所在的位置是上海有名的富豪区，价格在2000万元左右，装修还要花上五六百万。所以，要住进这栋别墅，估计要花费3000万元左右。

除了上海的豪华别墅，赵薇在北京还有多处房产，如顺义的“财富公馆”、“晴翠园”别墅、亮马河大厦等地的别墅公寓。粗略计算，这些房产的价格至少有5000万元。

现在的中国已不流行五代同堂，加上一部分的人都从农村涌入城市，房子的需求量会越来越大。就保值增值功能而言，房地产业远远超过黄金饰品和股票债券等。而赵薇的这一举动在无形中给自己添加了许多财富。

### 深谙出位赚钱法的刘若英

刘若英，我国著名的歌手、影视明星，她就如一杯浓香的茉莉奶茶，以自己清爽的面容，淡淡的微笑征服了许多人。

1990年，从美国加州州立大学毕业的刘若英与唱片公司签约。尽管有如此优越的学历，加上主修声乐、选修钢琴的过硬本领，但公司的工作人员都认为她的外表不出众，只让她担任助理。而她沏茶倒水，打扫卫生的工作都做过。

1995年，一个偶尔的机会，刘若英被张艾嘉“相中”，饰演了《少女小渔》中的女主角小渔。凭借在《少女小渔》中的精彩表演，刘若英一举登上当年亚太影展影后宝座。从这以后，刘若英又继续获得了一些奖项。1996年，她获得亚太影展最佳女主角奖，1997年，获得东京影展最佳女主角奖，1998年，获得台北金马影展评审团特别奖与台北电影节最佳演员奖，1999年，获得亚太影展最佳女主角奖。

十几年的蜕变，刘若英从《少女小渔》中的青涩少女，到2004年《天下无贼》和刘德华成了一对浪迹天涯的亡命鸳鸯，并成为仗义女



贼，从《生日快乐》中对爱情患得患失的女生小米，再到《连环局》中的飒爽女警察。这些磨砺，让她所有的付出得到了大众的肯定。

最近几年，央视和各地电视台热播的电视剧中，刘若英的身影频繁出现。从《粉红女郎》中“结婚狂”方小萍、《张爱玲》中大才女张爱玲，到《新结婚时代》中顾小西，她经历了各种角色的转换。

影视以外，刘若英生活的重心都放在了音乐上。从1995年起，刘若英就出了十几张个人专辑，从1995年的《少女小渔的美丽与哀愁》到2008年的《我很好》都诉说了刘若英的成功与伟大。而她那富有感情的音调，唱出了许多人心底的那份感动。

在如日中天的事业上，各种“名人效应”也接踵而来。十几年来，刘若英接了很多广告，如达夫妮女鞋、夏普电视、帝花之秀洗发水等。

刘若英是演艺界著名的才女，已出了几本书。几句随笔，一篇散文，处处流露着她的柔和、沉稳。在《一个人的KTV》中，她寂寞地用文字畅谈爱情，诠释幸福；在《下楼谈恋爱》中，她分享着身边所有人的幸福；在《我想跟你走》中，回忆寂寞玩耍的童年、流离飘零的感情以及飞鸟般的生活。

跨越众多行业的刘若英，已经赚得盆满钵满，但她的生活还是非常简单。曾经有媒体曾曝出刘若英在酒店自己洗衣服，说刘若英“抠门”。对此事件，她回应时丝毫不掩饰自己的“小气”。她说“我是经常自己在酒店中洗衣服，因为只要一宣传，我几乎就满天飞，经常半个月也不落地。衣服来不及送洗，就只能自己洗。因为明星也不一定一件衣服穿一次就扔啊。圈里习气，好的可以学习，不好的干吗要跟风？”

的确，在花钱方面，刘若英是属于节俭的类型，家里的睡衣也是穿了很多年的旧衣服，只有在吃的方面，她才会花费的稍微多一点。买书，刘若英从来不会吝啬自己的钱，她认为，买书是她最大的投资，也是她最成功的投资。

在生活方面“抠门”，可刘若英对朋友的“大方”却是人尽皆知

的。这一方面，最大的体现就是她的“五三二”法则。她所赚的钱，50%存入银行，30%拿来自己花，剩余的20%借给朋友。

现在，有很多的明星进行房产、股票、基金等方面的投资，可刘若英说，她从小对管钱没有什么概念，现在工作又那么忙，投资的话根本就没有时间。要朋友帮忙理财也挺不好意思的，万一赔钱了人家心里还会内疚。所以，这些钱不如存在银行吃利息来的踏实。

也许在没有工作的几年中，自己有了去朋友那“蹭盒饭”的经历，也许是为了感恩当年朋友给自己生活上的帮助，刘若英收入的20%，则拿出来去解朋友的燃眉之急。而这种无心的理财方式，让刘若英结交更多的朋友，从而得到更多的赚钱机会。

## 最爱投资固定资产的田亮

197

田亮，我国著名的跳水运动员，2000年悉尼奥运会上，获得男子10米跳台冠军，2004年在雅典奥运会上，获得双人跳台冠军。

说田亮是中国体坛最具商业价值的体育明星之一一点也不过分。体育场上，舞蹈般的跳水给人美好的视觉享受；生活之中，阳光灿烂的脸，自信的眼光，同样给人一份清新自然的感觉。在雅典奥运会上，刚拿到金牌的田亮就被国内一些商家发掘到商机，想抢注成“田亮”牌的商标，由此可见“田亮”二字给人带来的影响力。也正因为这样，使他在8年内从一个普通的运动员升级到富翁。

从2000~2003年，田亮就担任了10多家企业的形象代言人，代言的产品有食品、饮料、体育用品、箱包、手表、汽车和楼盘等，其中还包括宝马汽车、豪雅表、锐步等国际知名品牌。2002年底，田亮和郭晶晶以1000万元的广告费为“澳的利”饮料代言。后来，田亮又代言安利纽崔莱食品、莱茵河地板等。

除了广告代言外，参加各种商业活动、典礼、晚会也是田亮的一条生财之道，而他的出场费一般在三四十万元左右。据不完全统计，



近6年来田亮代言的企业有二三十家之多。

早在2004年，田亮就开始涉足商海，他先在重庆开了一家公司做科宝博洛尼厨具产品的代理，在西安则成立了一家保时捷汽车代理销售公司。2006年，田亮还在陕西成立了“陕西田亮体育发展产业公司”，自己担任董事长，这一公司的成立，标志着他正式向商业领域进军。

2007年，田亮退役。退役后，田亮虽然已经将职业生涯的重心从体育界转移到了娱乐圈，但实际上，他真实的身份既不是运动员，也不是艺人，而是一位腰缠万贯的房地产投资“大亨”。田亮名下的房产，主要集中在西安、重庆和北京这三座城市中，据知情人士透露，他在西安有5处房产，在重庆有2处别墅，在北京有3处别墅和1处商铺。

别看田亮现在已经有上亿元的身价，算是一个不小的“富翁”，但他的消费观讲究的是经济实惠。如在雅典奥运会期间，很多人都买当地出售的奥运纪念章回国送人。这种纪念章10欧元1个，一板10个，共100欧元，换成人民币的话就差不多1000元。但是田亮认为，奥运纪念章虽然漂亮，但不值，所以一个也没有买，而回国时给朋友们的礼物就是2004年雅典奥运会的吉祥物。这些吉祥物基本上都不是买的，有些是颁奖时送的，还有些是队里奖的。

在日常生活中，田亮的消费观亦是如此，他觉得，出门只要不是嘴没有擦干净，穿什么都无所谓，花几千元钱为自己买一套衣服就已经很好了，如果花几万元钱买一件上衣就太浪费。对于金钱的计算，田亮有着自己的一套方法，他在平时都拿车子和房子计算要买的东西的价格，想想这件东西值一个卫生间，那件东西值一个车轮子，就都舍不得买了。也正是这个原因，使得田亮年纪轻轻就成为了一个腰缠万贯的富翁。

## 理财变化多端的胡可

胡可是主持人，曾主持过北京电视台的《欢乐总动员》、《小神龙俱乐部》、《金色时光》，中央电视台的《中国风》。除了主持节目，胡可也拍戏，在《京华烟云》中成功地饰演了牛素云这一泼辣角色，在2006年黄晓明版的《鹿鼎记》中饰演苏荃。

与她的职业一样，胡可的理财也变化多端，她开店、收藏、炒股、投资房产，几乎所有的投资领域她都一一涉足，但是，在经历了亲身实践后，胡可总结了理财的三堂课程：基础课、教育课和升华课，因为她觉得，理财是一种智慧，学习好三堂课程后才能成功地学会理财。

成名后，收入也多了，像其他的明星一样，精明的胡可进行了一些投资。2007年，看到股市的红火，胡可也忍不住买了一些股票。很快，胡可就明白“炒股玩的是心跳”这句话的含义。由于工作忙，胡可的妈妈就天天告诉她股市的行情。在“2·27”大跌时，胡可的几只股票也都跌停了。幸运的是，胡可在股票跌停时并没有惊慌，还是坚守住没有卖出，等股票涨回来以后，就赶快全部清仓，所以，她投资股票没有赚钱也没有亏钱。而对于这次的炒股，她认为，炒股技术含量太高，不太适合自己。她甚至建议投资者，如果真的有足够的闲钱，而这些钱对你的生活不会造成影响，才可以去投资股票。

在股票上没有赚钱的胡可在投资房产上狠赚了一笔。2001年，她购买的房子两年后涨了快六成，2003年国家意图宏观调控北京房价，但胡可预感北京楼市有巨大的发展前景，房价肯定会有较大的涨幅，为此，胡可又购买了一套房子。果然，近年来，北京的房价暴涨，给胡可带来了可观的收益。尝到房产投资甜头的胡可认为，买房相对来说是比较稳定的投资。与其他投资渠道比较，胡可宁愿把钱投资在房产上。

2006年7月，胡可在和朋友们投资开办餐厅，餐厅的地址为北京



三里屯附近的一栋二层小洋楼，还附带一个小花园，设计、装修都非常高档。但是在2007年1月，就在餐厅装修完毕，交付了一年租金，并且只有一个月就要开业时，其中一位投资人突然撤资，让胡可投入的60万元也打了水漂。这次的遭遇，让胡可深刻体会了“隔行如隔山”这个道理。所以他认为，要进入某一个投资行业时，必须了解这个行业的所有细节与前景。

在投资上愿意花大手笔的胡可，在生活中却十分的简单。许多的明星成名后，就会买更多的服装来包装自己，但胡可并不会盲目地买。她虽然是公众人物，却没有名牌意识，只要是简单、自然而又不失时尚品位的衣服她都喜欢。但如果价格较贵，胡可就会考虑：自己是否真正需要这件衣服？这件衣服在什么场合能穿？衣服的质量是否真的很好……如果只是因为自己一时的喜欢，而穿这件衣服的机会不多，胡可还是会选择放弃，毕竟价格与实用比不是很对称。

但为了自己的收藏品，胡可有时还是会缺乏一点理智。她的服装吊牌收藏是一种非常时尚的收藏，而在她上高中时，就开始收集。这些服装的吊牌，不一定是一流大牌，只要是设计得非常别致、颜色漂亮的，她都会认真地收集起来，有时会为了一个新的吊牌而买下一件商品。

在胡可眼中，时尚不只是用来穿着、用来摆设或仅是一种体验而已，时尚更是一种收藏。她的理由是，有些东西在当时是一种时尚，以后就成了历史，而将这些时尚一时的东西收集起来，就是一个完整的时尚旅程，同时也就折射出人长大成熟的过程。也正因为如此的理解，胡可的收藏也让人眼睛一亮。她收藏了很多如尼泊尔、西藏风情的饰品。这些东西，有的是出国带回来的，有的是逛街时偶尔看到的，有的是不辞辛苦淘出来的，有的是朋友送的……总之，这些饰品都有着非凡的纪念意义。

胡可的这些收藏，将来并不一定会为她增多少值，但她认为，收藏是一种智慧的积累，只有用心了才能称之为收藏，而这些收藏品不



仅仅是物质的东西，更是一笔精神财富。

在经历了理财的成功与失败后，胡可的理财三堂课程使她基本上成为一个合格的初级理财者。不过，胡可似乎对自己的理财专业知识并不满意，所以买了很多理财方面的书慢慢琢磨。在胡可看来，理财是一种智慧，是一个不断学习的过程，只有在学习中成长，在实践中才能体会理财的快乐。



## 第十九章

## 普通家庭理财个案

### 一个丁克家庭的理财方案

“丁克家庭”就是不生孩子，只有夫妻的家庭，就如下面要介绍的方女士一家。

方女士今年 30 岁，在一家私人企业上班，每月工资 2000 多元。先生比他大 4 岁，前两年留学归来，每月的工资达到 20000 元，此外，两人还有约 8 万元的年终奖。高收入和前卫的生活观念也让方女士一家决定从此以后只过两人世界，成为新社会的“丁克”家庭。

尽管只是“二人世界”，但是两人每月的开支就有 9000 多元，其中有交通费 2000 多元，房租 2500 元，两人吃饭的费用就大约 3000 元，其余的，就是购买衣服的费用加上娱乐费。

为了有个稳定的生活，方女士和先生商量，准备在一年内贷款买房，但不知道两人能承受多大的贷款额度。清点了一下财产，除了 17 万元的银行存款和先生回国前买入的价值 5 万元的外汇，就没有了其他余款。

方女士和先生都是对钱没有概念的人，也没时间来打理自己的财产，因此，对于投资与贷款买房的行为都非常盲目。后来，方女士的先生认识了一个专业的理财人士，于是，理财师给了他们一些理财方

面的建议。

由于是两个人生活在一起，所以更应该合理的安排两人的生活，并节省开支，为老年的生活做好保障。在平常的生活中，要养成记账的习惯，减少随意的消费。每个月如果压缩 2000 多元的开支，也不会降低生活的水准。此外，方女士可以趁着年轻的时候，进行自我教育，提高自己的能力，并保持家庭的和谐。

手中没有宽裕的资金，因此，方女士准备贷款买房时比较正确的，如果每月所还的贷款没有超过月收入的 30%，就不会影响正常的生活。按照方女士一家的情况，每个月还 5000 元贷款是没有问题。如果买房首付 20 万元，也就是 20%，那么以后的 80% 就可以用 20 年左右的时间来偿还。至于家具与装修，也可以通过贷款来进行。

方女士先生所在的单位已经购买了保险，但方女士却没有任何的保障，因此，方女士可以购买一份意外伤害险和健康险，以来应对生活中可能发生的意外事故。此外，两人是丁克家庭，代表着他们以后没有人养老，因此要购买养老保险。建议拿出每年收入的 1% 即约 3 万元为两人购买分养老保险。

理财师认为，方女士的先生年轻有为，因此以后的工资有很大的增值空间，风险承受的能力也很强，因此，重要的理财方式就是投资，用来使资产增值，而并不是为了维持正常的生活开支。投资的方式，不应该过于保守，建议长期投资股票市场。所以，方女士可以将每个月的结余投入股市，做到“定期定额”。这一个投资方式，可以不必在乎市场价格的起伏，长期下来，成本与风险自然就会低，到最后的盈利也是较高的。

如果还有剩余的存款，可以建议方女士一家购买基金和国债，因为基金和国债的风险不是很大，收益却比银行的利息高。

理财师的建议，方女士和先生都认真地实行，现在，他们的生活过得非常滋润，在保证最基本生活的同时，又不用操心老年以后的生活。



## 一个单亲家庭的理财方案

夏女士和丈夫是大学同学，在大二的时候，两人就建立了恋爱关系，大学一毕业就走向了婚姻的殿堂。结婚2年后，他们有了爱的结晶，生下了儿子亮亮。结婚5年后，两人由于性格上的差异，毅然离婚了。考虑到儿子亮亮的成长，法院把孩子判给了夏女士。

离婚后的夏女士，每月有6000多元的收入，先生每个月付给孩子抚养费500元。她银行的存款25万元，家庭的月支出3000元左右。亮亮现已送入一家双语幼儿园，每个月的开支约500元。为了方便照顾孩子，夏女士选择了与父母同住，因此省去了房租。

夏女士现在打算将闲置的资金投资出去，并为自己、孩子和父母购买几份保险，用于保障全家人的身心健康。在条件成熟时，购买一套商品房和一辆中低档小汽车。

理财师建议，由于是单亲家庭，夏女士的投资应以稳健为主，兼顾安全性和收益性。夏女士和父母同住以及孩子在幼儿园读书，所以她每个月的支出比较稳定，所以可以从存款中拿出8~10万元进行投资。投资以定期购买基金或国债为佳，因为这种投资方式是采取平均成本法投资，可以最大限度地减少风险的波动性，同时也是非常省心的一种投资方式。另外也可以进行实物黄金投资，如果对艺术品有较好的功底，也可以在这方面进行投资。

亮亮已经3岁，教育资金不能不准备。所以，夏女士可以为儿子购买一定量的教育保险和教育储蓄。这样，孩子从上中学开始，就可以获得保险公司分阶段的现金给付。到了孩子上大学时，可以考虑让孩子申请助学贷款。这样一来，既可增加孩子对社会的责任感，体会生活的压力和动力，同时也减轻了家长的压力。

夏女士作为全家的顶梁柱，应该为自己买一份意外保险和健康保险，另外还为自己购买一份养老保险，以保证今后的生活。家中的老

人则可以购买医疗保险，以避免重大疾病所带来的损失。

对于先购房还是先购车，夏女士可以先买车。因为夏小姐现在有居住的地方，不需要房租，而她的存款也只够买车。考虑到以后买房，则可以购买小户型住房，并采取贷款大的形式。

## 一个国企双职工家庭的理财方案

张先生今年 27 岁，与 24 岁的李女士刚结婚，夫妻两人都在一个地级市的国有企业工作，而且都是本科毕业。张先生夫妇的月收入除掉社会保险、税收后为 6500 元，并有年终奖共 2 万元。两个人每月住房公积金 1600 元，一个月的消费 2000 元左右。现在，张先生夫妇有活期存款 10 万元。另外，张先生现在在读在职研究生，每年大概需要 3 万元左右的花费，其余的就没有什么负担。但是，他们打算在后要一个小孩。

张先生夫妇对于理财一窍不通，面对着越来越大的压力，他们只想着进行收益较高的投资，为以后的生活做准备。

由于目前的收入和开支较为稳定，张先生夫妇只要准备 2 万元左右的备用资金，其余的可以投资被动型基金，或固定收益+浮动收益型理财产品。另外，还可以将家庭年收入中节余的资金进行投资追加。

为了防止生活中的意外，张先生夫妇可以每年拿出所有收入的 5% 左右购买人身意外伤害保险，另外还可以完善终身寿险、重疾险和住院医疗补贴类保险。

社会是与日俱进，不能跟上时代脚步的人最终也不能享受到生活带来的丰厚回报。所以，张先生夫妇可以拿出一部分资金，进行自我教育，为以后的生活做好准备，也为以后能获得高收入进行投资。而张先生现在已经进行在职研究生的攻读，有 3 万元的固定开支，那么李女士可以尝试进行本专业的攻读，让自己的能力得到升华，也可以与丈夫一起考研，资金的准备可以是 2 万元左右。



张先夫妇是新婚，为了增加夫妻之间的感情，他们完全可以利用空余的时间去旅游，因此，也可以一年准备 5000 元左右的旅游费用。

夫妻两人准备在两年以后要孩子，那么就要准备孩子抚养的费用和以后受教育的费用。

## 一个再婚家庭的理财方案

陈先生今年 37 岁，在某公司担任部门经理，月收入约 5000 元，到了年底还有约 30000 元的年终奖。除了稳定的收入，陈先生还有银行存款 10 万元，现值 8 万元的股票，并拥有一套市值 83 万元的自用住房。由于陈先生所在的公司效益较高，所以公司为员工买了社保。

不愁吃住的张先生因与妻子性格不合，在两年前离婚，3 岁的儿子现在由他抚养。今年，张先生与 30 岁的白小姐组建了一个新的家庭。白小姐月收入约 2500 元，年终还有几千元的奖金。

目前，陈先生一家每月支出约 3500 元，其中包括儿子上幼儿园的费用，生活的正常开支，剩余的钱全部存在银行。

有了房子，陈先生一家计划在三年内购买一辆 10 万元左右的汽车。由于三年以后，儿子也要上小学了，因此要准备 3 万元的教育资金。而孩子上小学和买车后就代表着陈先生一家的开始要上升到 7000 元一月。而需要的这些钱，以陈先生目前的收入来看，势必有些拮据。于是，他想到了请教理财师，看现在如何打理自己手中的钱才能不造成以后的经济压力。

理财师听了陈先生的家庭情况介绍，给出了他五点建议：一、股票获利后就立即清仓；二、准备一笔应急资金；三、用年终奖构建家庭保障体系；四、基金定投为儿子积累教育金；五、剩余资金进行稳健投资。

第一点建议：由于陈先生没有投资股票的经验，并且自身的风险承受能力较低，所以，建议陈先生将手中现有 8 万元的股票清掉。但

是在清仓股票时，要选择合适的机会，如在股市大跌中不宜出手，但可在反弹行情中趁机及时抛出手中股票，并不继续逗留。

第二点建议：人有旦夕祸福，因此，张先生需要保留满足家庭3个月生活需求的流动资金，以备不时之需。所以，陈先生可以从现有存款中拨出2万元作为家庭应急备用金，这部分资金可以以货币市场基金形式持有，需要时可随时赎回。

第三点建议：陈先生的孩子还小，妻子的收入也不是很高，因此，陈先生一家的收入都落到了陈先生的肩上。陈先生目前有社保保障，所以，建议陈先生给自己购买足够保额的人寿保险和重大疾病保险，防止因自身出现意外而导致家庭经济支柱坍塌。至于人寿保险的保额，至少要能覆盖儿子未来的教育费用及长大成人所需的生活费用，重大疾病保额至少20万。因为张先生每年有较为稳定的年终奖收入，所以，他可以从中拿出一部分来作为保险费，但这部分支出以不超过年终奖金收入的30%为宜。如果还有比较充裕的资金，建议给妻子购买一份意外险和健康险，给儿子购买一份教育保险。

第四点建议：目前，陈先生家庭每月的稳定收入有7000多元，除去每月基本开支后尚有4000元节余。所以，剩余的这部分资金可选择3年期的基金定投，通过长期定期定额投资降低风险，同时聚沙成塔，获取较好的收益。3年后，买了车子，儿子上了小学，家庭开支增加，每月节余减少，但仍然可以用基金定投方式将每月结余积淀下来，作为未来儿子教育费用的储备。

第五点建议：陈先生在拿出家庭应急备用金后2万元后，还有8万元存款，加上8万元股票，就有十几万的闲余资金，足以应付未来买车及儿子上学的赞助费用。但是，这部分资金应进行合理投资增值，不宜冒太大风险，以稳健型投资为佳。每年的年终奖金结余也应合理投资增值，以抵御通货膨胀。这两部分资金可拿出30%投资封闭式基金，30%投资可转债外，其余40%可投资低风险类投资产品，如债券型基金、万能险等。



## 一个月光族的理财方案

小楠是一个毕业不久的大学生，工资虽然每月有 4000 多元，但是到月底，剩余的钱几乎为零。

这些，都与小楠的消费观念有关系。她是一个有着强烈消费欲望的女孩，在念大学的时候，花钱就不知道节制，没有了钱就向家里要，买一件七八百元的衣服也是一件很平常的事情。家里人以为，等她会赚钱后，就会知道生活的艰辛，因而就会学会节省。

可没想到，工作后的小楠，由于自己的工资可以自由支配，反而用的更加自由，对于那些辛苦赚来的钱，也不知道心疼。最惨的是，到了发工资的前几天，她要靠吃方便面来度过。后来，小楠办了一张信用卡，经常超前消费，到月底时，看着银行寄来的账单，小楠头都大了。

因为没有记账的习惯，小楠只能靠回忆来理出了资金的一个大致流向。她一个月的房租、水电费 800 元；自己吃饭加上朋友之间的聚会 1000 元；每个月上商场买衣服与其他装饰品 1000 元；娱乐 800 元；话费、交通费 500 元；还有其他剩余的钱，小楠就前往超市购物，一定要把它花光才舒服。

真是不算不知道，一算吓一跳！小楠想，要是再这样下去，那就是再多的钱也不够自己花的。为了不至于月末对着一大笔的账单和空空的存折，小楠决定改变自己的消费方式。

房租、水电费是不能省的，但是与朋友之间的聚会可以减少，自己有时间就到租的房子做饭，饭钱就可以省下一半，一个月 500 元就够了。自己的衣服已经够多了，可以清理一下自己的衣柜，搭配好每一个季节的衣服，所以每月只要花上两三百元买些必需的生活用品就可以了。娱乐健身的钱，能少用就少用，因此，可以控制在 200 元左右。以后出门，不赶时间时，尽量坐公交车，晚上无聊时也不和朋友



煲“电话粥”，可以做一些有意义的事情，因此，话费、交通费又可以省出两三百元。其他的花销，能不花尽量不花。这样算下来，一个月就只需2000元左右，还能省下2000多元。一年下来，少说也能存上3万元，再加上公司的年终奖金，一年就有5万元左右的“闲钱”。

小楠坚持了一年，在银行存下了6万多元。看着这些闲置的钱，小楠的心又痒痒了，因为周围的朋友都通过投资，把自己的钱打理得很好。她想买股票，但是没有足够承受风险的能力，想买国债，但是一想起每次国债发行时，银行的大门都要被挤得水泄不通的情景，她就不得不放弃这个念头。而对于网上、报纸上的投资，她觉得没有可操作性；对于回报少的理财方式，她觉得没有意思；对于投资大、风险高、回报率也高的投资，她却说不想过提心吊胆的日子。其实，小楠要的是一种风险低、回报率高的理财方式，也就是懒人的理财方式。

就是在这种理财思想的指导下，一年后，小楠通过银行按揭买了一套商品房。她想，现在商品房那么热门，与其把自己的积蓄放在银行，还不如按揭买一套一房一厅或两房一厅的商品房，到时候可以自己住，也可以卖出去赚取盈利。而每个月供房1000多元，自己完全可以适应。

就这样，小楠在自己工作的城市里按揭买了一套两室一厅的商品房，首付20%，正好是小楠10万元的存款，家上装修、保险等费用，刚好花完剩余的存款。以后，小楠每个月就要交付1000多元的房贷，用12年的时间还清。后来，由于小楠的工作表现突出，不仅工资节节升高，奖金也加了不少，本来12年还清的房贷，只要4年时间就可以完全还清了。

更令小楠高兴的是，由于这两年楼市发展迅猛，她买的那套房已升值了不少，已经涨到70多万元了，一转手就能挣20多万元。就这样，小楠卖出自己的那套商品房后，继续在这个城市里寻找着合适的房产，把自己闲置的资金投入进去。



## 一个“夹心族”的理财方案

35岁的陈先生在一家报社做编辑，妻子刘女士在银行工作，是一个名副其实的“夹心族”。他们的女儿刚满5岁，在一家双语幼儿园上学。由于陈先生和妻子都是家中的独生子女，因此他们要负担起4位60多岁老人的生活。

上要照顾老，下要照顾小，月收入只有6000元左右的陈先生夫妇每天都过着精打细算的日子。父母的营养品不能少，孩子的教育要跟上，能省的，就只有自己和妻子的吃和穿了，这样一来，陈先生家一个月的余额就有3000来元。幸好，陈先生的父母有一套房子在市区，解决了住房的问题。

现在，陈先生手中有约10万元的活动资金，他拿出6万元买了企业债与基金。陈先生认为，企业债不仅利息高，还可以赚点差价，收益率在3%左右，可以确实高于定期存款。对于股票，刘先生认为风险太大，不适合他求稳的性格特点。另外，他们还拿出1万元给孩子买了一个两全保险，剩下的3万元存入银行。

对于陈先生的情况，理财师做出了分析。理财师认为，生活中，“夹心族”的经济状况和理财手段直接影响着三代人的生活，他们不但有教育负担、赡养负担，支出也呈上升的趋势，应该更加注重理财。陈先生一家的经济相对稳定，在将来也可能增加，那么家庭注重的应该是增加投资的收入。

由于陈先生夫妻两人的父母渐渐老去，因此，家庭风险的主要来源在于赡养和抚养老人的负担上，双方父母亲如果无医保，就增加了未来大额支出的可能性；而女儿年幼，未来教育也是笔不小的负担。另外，陈先生夫妇是家中生活来源的主要支柱，因此，双方要为自身的未来做好保障，应该购买意外险和医疗保险，以免自身出现意外后，留下几个没有生活来源的家人。

对于陈先生的情况，主要是为家中准备应急资金，并拿出一部分资金进行组合投资。为了孩子以后的教育，因此可以进行教育储蓄或者购买教育保险。另外，还要为家人购买适当的保险，以来面对突发事件。

因此，陈先生家中的应急资金不可以低于投资资产的10%，这些资金可以在银行存成多个不同期限的定期存单，以便在急需的时候可以提前支取，同时又确保其余部分继续获得较高利息。另外，还可以购买货币基金，因为货币基金具有和银行存款一样安全的特性。

现在，投资的渠道有股票、基金、债券。由于陈先生不喜欢风险大的投资，那么就可以选择债券类和基金类。在投资结构上，可动用的资金中自由组合，最大限度用活资金，以赚取差价。

孩子在一天一天长大，因此教育也是不能省的一笔资金。所以陈先生可以为孩子办理教育储蓄，采取零存整取储蓄方式，可享受整存整取定期利率，并可免征利息税。

在为孩子买保险的同时，不应该忽略了自己。所以陈先生夫妻俩自己更应该购买一些寿险，以保证孩子将来的教育支出和家庭生活水准。

对于四位老人来讲，如果通过养老年金保险等产品作为养老金准备的手段，是不可行的。这时要购买养老保险，不仅很多品种已超出投保年限，可选择范围小，另外，费用也很高，因此不建议为父母购买养老年金保险。但是随着父母的年龄不断增大，医疗费用会成为其支出的一个重要部分，因此，陈先生一家应及早考虑准备赡养老人的费用。

### 一个AA制家庭的理财方案

在20世纪40~60年代的家庭中，有90%的夫妻婚后财产完全集中在一起。但是，在20世纪70年代、80年代未婚者中，分别有



23.4%和21.8%的人计划结婚之后会完全拥有或部分拥有自己的私人财产；而结婚之后，家庭财务则实行AA制，夫妻二人各自打理各自财产者比例也达9%。

而这些婚前财产公证，婚后保留自己的“私有财产”，甚至财产AA制都表示着，都市人的婚恋，理性和感性并存，婚姻在扩展自我的程度上而不是失去自我。但是，这个AA制，不是天天为你的钱、我的钱以及谁吃亏了，谁占便宜了这种小事而计较。而夫妻两人的资产，也应该事先透露，因为采取AA制的理财方法是为了让家庭的生活越来越好。

黄女士与丈夫王先生结婚已有13年，收入都不错，但一直采取AA制管理自己的财产。女儿已经上小学，也把自己的零花钱管理的井井有条。有很多人说他们一家，这种做法似乎很“前卫”，但他们一家三口都觉得这种理财的方式很好。近年来，黄女士和丈夫还进行了投资比赛。

王先生从1993年就开始炒股，前几年最高亏损75%。到2006年初，股票账户上只剩下8万多元。2007年初，很多人都从股市赚了一笔，而王先生因为受到前几年深度套牢之苦，期间就只小炒了一下，小赚一笔就退出了股市。

黄女士看着老公赚了一点钱，不服气的劲来了。于是，黄女士用自己剩余的资金，在同事的建议下，自己开了一个账户，开始炒股。刚开始，王先生反对妻子炒股，并振振有词地说：两人炒股风险大。而黄女士认为，自己买些稳健的长线股就当是存在银行里了。就这样，黄女士买了一只比较稳健的股票，并采取“捂”的方式炒股。这只股票买了一个月时，股价涨涨跌跌，为求眼不见心不烦，她平时基本不看大盘，两个月后，她当初投进股市的5万元变成10万元。尝到甜头的黄女士，继续买了其他的股票。不久，她的账户资金翻了一番。

在此期间，王先生买一只股票，一周不涨就赶快卖掉，因此受益不多。而靠着钓鱼的耐心，黄女士在股市上战胜了老公，也把自己的

理财手段发挥到了极致。

女儿上了小学后，黄女士夫妇俩都十分注重培养和锻炼女儿的理财能力。他们给女儿的费用全部按月一次性给。这些钱女儿可以自由支配，包括学习用品、在校用餐费用以及其他的一些费用等。如果女儿的钱超支，夫妻俩不会再给，如果有剩余，则可成为女儿的私房钱。就是这样的教育方法，黄女士的女儿也能有计划地花钱，加上平时的耳濡目染，她也能把自己的开支安排得井井有条，常常月有节余，季有积蓄。现在，在黄女士的指导下，女儿还把日常攒的钱加上压岁钱到银行办理了教育储蓄。

所以说，夫妻两人只要能合理地进行AA制管理个人的资产，也能生活得很精彩。

213

## 一个SOHO家庭的理财方案

今年30岁的余小姐在一家私企工作，月收入4000余元，每年年底，还有10000~20000元的奖金。余小姐的丈夫常先生今年33岁，属于SOHO（自由职业）族，主要从事广告设计工作，年收入10万元左右。比较稳定的收入让余小姐一家一次性付款购买了1套价值40万元的三室两厅自住房。现在，他们还有10000元人民币和2000美元的存款。

余小姐和先生都是独生子女，因此要照顾四位老人。幸好，双方的父母身体健康，都有社保医保，还有稳定的退休金。58岁的公公是教育局干部，暂退二线，月收入有2000多元，退休以后，可以拿工资的100%的退休金，并有大病商业医保；56岁的婆婆已经退休，每月有1200元的退休金；余小姐的父亲，今年58岁，已经办理病退，月收入1300余元；母亲今年54岁，已经退休，月收入700元。

常先生是个比较散漫的人，一家人的理财重担就落到了余小姐身上。受周围朋友的影响，余小姐把自己一家的生活打理得井井有条。



为了防止意外，余小姐与女儿分别购买了保险，保额8万元，20年的交费时间。常先生也于2002年购买了平安险，保额8万元十年的交费时间。这样，一家的保险支出为，常先生8000元/年，余小姐和女儿4000元/年。每年，余小姐一家给老公家3000元，给自己家7000元，女儿在上幼儿园，开支在1200元/月，其他玩具、服装需要300元/月；先生日常烟酒、外出吃饭、交通费一月需要1500元，再加上400元的电话费与其他费用300元；自己一个月要200元的交通费、200元的餐费，服饰、化妆品也要500元；另外，家庭管理费、水电、电话等600元/月，伙食费1000元/月。

这样算下来，除了双方父母的收入不计，余小姐与常先生的全年收入约16万元。全年开销为：保险支出12000元，日常开销72000元，给父母10000元，总计94000元，全年节余66000元。

根据理财师的分析，余小姐的理财方式非常不错，但是还可以更加完善。如余小姐在重大疾病、意外与住院医疗方面的保险做得周全，但是在养老保险上应加大投入，以免除老年的后顾之忧。女儿还小，所以应在开支不是很大的时候，为女儿准备一笔教育资金，以确保孩子在上大学时有足够的教育资金。

另外，在余小姐的生活中，似乎忽略了投资者这一重要的理财方式，所以，余小姐要趁着家庭成员赚钱能力强、赚钱的再生能力强、抗风险的能力强、身体健康、牵挂较少的人生最佳时机，在做好基本的避险准备和保持家庭足够生活费用的前提下，充分发掘家庭私人资本的潜力，使之发挥出最大的效益。鉴于余小姐对风险投资不太了解，所以可以购买固定收益+浮动型理财产品。

另外，常先生经常坐在家，会使身体变得脆弱，因此建议余小姐一年拿出10000元作为自己和先生的健康消费，在闲暇的时间，一家人也可以多出去外面旅游，可以准备10000元的旅游费用。

而这样的建议加上余小姐自己规划的生活，他们一家的生活就可以过得更加充实了。

## 一个新婚家庭的理财方案

小凡今年 25 岁，是一家公司的业务经理，月收入在 6000 元以上。今年秋天，小凡准备跨出人生重要的一步，与相恋 4 年的男友结婚。结婚是件幸福的事情，但在幸福的同时，小凡也担心着以后的生活。

小凡的男友今年 28 岁，与小凡同在一家公司工作，月收入达到了 10000 元以上。由于小凡是女孩子，比较节省，也没有家庭负担，因此有 12 万左右的存款。男友虽比小凡的工资高，但是因为开支大，又有一辆车要养，因此只有 6 万元左右的存款。

两人在婚前都过着单身贵族的生活，没有什么负担。但是婚后，两人要准备买房，也要处理各种与财务有关的问题。那么，他们怎样才能使自己的生活方式相融合，怎样根据双方经济收入的实际情况，建立起合理的家庭理财制度呢？

对于这样的情况，理财师给出几个建议：在理财方式慢慢磨合的过程中要抑制冲动消费；及早地计划未来，为以后的生活打好基础；保证双方的财务透明，产生必要的信任；建立起家庭账本。

结婚成家后，理财就成为夫妻双方的共同责任，两人都要全心全意对待。小凡虽和男友相恋很长时间，但由于没有共同生活的经验，就一定要做好消费习惯不尽相同的思想准备。所以，在新婚后的一段时间内，夫妻两人应该充分尊重对方的用钱习惯，即使觉得对方过于节俭或无度消费，也不要太多干预。对于重要的财务开销，一定要做到共同商量，以免引起不快。

刚结婚的两人，经济基础一般都不强，所以不要超越经济承受力来讲排场、冲动消费。在生活中，应避免买一些不必要的物品。在遇到对方提出不必要的购物提议或要求时，不妨坦陈自己的意见和理由。

新婚的夫妻，如果建立婚前财产公证，那与生活没有关系。但是结婚后，两人不要设立自己的“小金库”，如果采取 AA 制，也要使自



己的资金在透明状态。对于日常必要的生活开支，双方都可以自由支配收入，但应该将节余资金进行有长期计划的投资，通过精心运作，使家庭资金达到满意的收益。

结婚以后，要生孩子，要买房子，要添置必要的用品，有时还可能遇到无法预料的意外。因此，夫妻双方要对未来进行周密的考虑，制订具体的收支安排，做到有计划地消费，量入为出，争取每年有一定的节余。

对于做到有计划消费，新婚家庭可以准备一个账本，通过记账的方法，使夫妻双方掌握每月的财务收支情况，对家庭的经济收支做到心中有数。同时，通过经济分析，不断提高自身的投资理财水平，使家庭有限的资金发挥出更大的效益。

剩余的资金，小凡可以为自己和丈夫购买意外保险和健康保险，用来应对意外出现的事故。因为小凡夫妇俩人的收入较高，工作也比较稳定，抗风险的能力也较大，因此，夫妻俩可以进行一些收益较大的投资，以便取得高收入的回报。







9. 追逐时尚是你喜欢的事情吗?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

10. 看到了你想要的东西, 你是否一定要得到?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

11. 公司的老板给你一项艰巨的任务, 你能不能独自一人完成?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

12. 从小到大, 你是否从未为钱的事情发愁?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

13. 别人向你借钱, 你会借给他们吗?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

14. 你常常觉得自己很聪明吗?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

15. 你会不会用分期付款的方式买房买车?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

16. 你拥有自己的小银行吗?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

17. 每个月你都有多余的钱放入自己的小银行吗?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

18. 为了大局, 你愿意牺牲自己的小利益吗?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

19. 你做过丢钱或者被抢劫的梦吗?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

20. 在公共场所看见 1 毛钱, 你会弯腰把它捡起来吗?

A. 是                      B. 不知道                      C. 否

### 测试结果

选 A 得 3 分, 选 B 得 2 分, 选 C 得 1 分。

21~30 分: 赚钱快, 花钱也快, 因此难有积蓄。

你的一生不会有很多的钱财。这并不表示你不能挣钱, 而是不能

存钱。你对于“得过且过”、“今朝有酒今朝醉”、“超前消费”这些观念都非常赞同，所以你会只会贪图现在的享受，不会为以后打算，丝毫没有自己办“小银行”的想法。对于你来说，计划用钱、减少开支，是非常痛苦的事情，而用钱大方、大肆和朋友享受是你非常喜欢的事情。在平时，你会在朋友面前大肆地挥洒金钱来满足自己的虚荣心。跟用钱一样，你能大量地用也能大量地赚，在25~35岁，你赚钱的速度较为显著，如果你能好好的节省，相信你会有一个安适的晚年生活。

31~45分：小时候缺钱，但老年时期财源滚滚。

你小时候可能会缺钱用，但随着年龄的增加，在20~30岁，你就越来越能赚钱，而且你不会轻易浪费一分钱，也不会向别人借钱。对于钱财，你懂得谨慎使用，喜欢稳定的投资，而对于可以获大利润但容易亏干全部心血的投机业、赌博业你会不屑一顾。因此，你能累积相当的金钱。40岁左右是你一生中赚钱的最好时机，但建议你在结婚时慎重选择另一半，最好是善于管财的人。

45~60分：财运滚滚型。

你不会满足于现实的平凡生活，只想着有一天能飞黄腾达。就因为这个念头，你对着金钱有着疯狂的占有欲，你也会抱着孜孜不倦的态度去赚钱、存钱，并进行投资。在20岁时，你会想投机取巧地赚钱，在30岁时，你会想着开适合自己的公司。其实，只要你有着高明的经商手腕，成为巨富也不是一件难事。

## 找出你理财的障碍

国庆节的七天长假，你和一帮朋友到国外去旅行。要回国的时候，朋友建议和你一起前往这个国家著名的跳蚤市场购物，朋友还告诉你，这个市场里的物品价格极有弹性，还可以找到不少能升值的物品，而这些东西，在国内很难买到。喜欢“淘宝”的你兴致勃勃地跟着朋友前往，并想着“淘”到自己理想的商品。那么，下面的这些物品，你



比较倾向于哪一种？

A. 古董相机

B. 手工织毯

C. 古银首饰

D. 书画艺术品

### 测试结果

A. 不会节省

你对于钱财的运用、投资、储蓄根本没有什么观念，开源和节流两种工作，你宁可只做前者。在你的潜意识中，花钱就是要让自己开心，所以，你不会愿意委屈自己。在购买每一件物品时，你都会觉得很值。其实，你因为有着长期的购物经验，所以你的品味很不错，也能够选到不少可以增值的物品，所以，你可以试着去投资。这样，你的收藏癖好，就不只是让你花大钱，还能有一点回收价值。

B. 无防范之心

你的耳根子较软，对很多人毫无防备之心，对于上门的推销员，你会照单全收，因此，在你每次出门时，家人总是为你提心吊胆，生怕你的信用卡透支。其实，你只要先做好预算，控制自己的花费，就可能挽救财政。

C. 能省就省

你对于每一分钱都很重视，认为财富就是靠这样一点一滴积累起来的。虽然你从各方面都可以省下一些钱，为数也很可观，可是你不懂得的投资，认为把钱存在银行心里才觉得踏实。所以就不能有效率地管理钱财。如果你试着去做一些稳健型投资，可能会有不错的回报。

D. 不切实际类型

你有一点不切实际，做什么都只为了完成梦想，对于理财，你不知道该怎么开始做起，也不愿卷入股票游戏中，终日对着数字荧屏发呆。所以你就这么让钱在银行里躺着睡大觉。其实，你可以找个可信赖的人，帮你打点生活中的钱财，并进行一些投资。

## 你属于哪种理财类型？

1. 看到一个男人时，你会先注意他的什么？  
A. 眼神                      B. 身高                      C. 衣着
2. 一觉醒来，你发现自己置身在一艘豪华游轮上。你觉得你是什么样的身份搭乘游轮？  
A. 船长                      B. 服务人员                      C. 乘客
3. 你看到树枝上有个鸟窝，你认为里面会有什么？  
A. 一对鸟儿                      B. 一窝小鸟                      C. 什么都没有
4. 一天，朋友邀请你到酒吧喝酒，你会点下列的哪一种酒？  
A. 琴酒                      B. 玫瑰红                      C. 气泡矿泉水
5. 你认为你 20 年以后最大的经济负担可能是？  
A. 物价高涨的生活费用  
B. 小孩的教育费用  
C. 等待退休养老的预算
6. 买彩票时，你发现你中了一笔 10 万元的奖金，那么这笔钱你会如何运用？  
A. 存起来                      B. 出国旅行                      C. 投资买股票、基金
7. 眼看昔日同学一个个出嫁了，而你会怎么想？  
A. 着急，好男人究竟在哪里？  
B. 不着急，因为已经有归宿了。  
C. 不着急，反正还年轻。
8. 有一天晚上，你做了一个梦，梦里你穿过一条长长的隧道，在洞口的另一端你发现？  
A. 宁静的庄园                      B. 热闹的城镇                      C. 海边的断崖
9. 你在近期内有可能要小孩吗？  
A. 暂时不可能



B. 妻子或自己有可能怀孕

C. 已经有小孩了

10. 一个人出去旅行时不小心迷路，你会怎么办？

A. 赶快向路人问路

B. 就先随意走走吧

C. 查阅随身携带的地图

### 测试结果

评分标准：选 A 为 1 分，选 B 为 3 分，选 C 为 10 分，然后把分数相加。

20 分以下：不容易存下积蓄。

热爱自由的你，喜欢过无拘无束的自在生活。你目前的经济压力虽然不大，但你也不容易存下积蓄。建议你采取守势理财，拨出少部分的收入，规划好财务安全，以避免日后突发的疾病或意外，造成严重负担。

21~30 分：理财观念独立型。

独立有主见的你，对投资理财也有着自己的观念。或许暂时还没有结婚或要小孩的打算，所以，你可以承受较大的投资风险。生活中，你灵活配置资金，而专业金融理财规划师以及个人专属的投资账户，使你可以在获得充足保障之余，还拥有长期投资收益。

31~40 分：理财观念完整型。

你的理财观念较为完整，因此也愿意运用闲置的资金进行投资。由于会有怀孕的机会，建议你把这个人生阶段的重要事件也纳入财务安全规划的保障范围。

41 分以上：稳健居家型。

温柔而顾家的你，必定是家中的灵魂人物。个性稳扎稳打，不爱冒险的你，适当做些比较稳健的投资，在辛勤工作与谨慎消费之余，更需要为疾病或意外状况预先规划保险方案。

## 你的理财 EQ 有多高？

1. 对于股市，你虽然不是很熟悉，但如果有可靠消息透露某只股票即将有主力介入炒作，你会考虑投入全部的资金购买。

- A. 完全一样      B. 有些一样      C. 完全不同

2. 你对于参加投资说明会很有兴趣。

- A. 完全一样      B. 有些一样      C. 完全不同

3. 好朋友有急事向你借钱，基于深厚的交情，你一定会设法帮助他。

- A. 完全一样      B. 有些一样      C. 完全不同

4. 某天在公共电话亭打电话时，突然发现地上有一个信封，打开一看里面有一万元，你会马上装到口袋里。

- A. 完全一样      B. 有些一样      C. 完全不同

5. 比较喜欢刺激的休闲活动，例如：高空弹跳、激流泛舟等。

- A. 完全一样      B. 有些一样      C. 完全不同

6. 你喜欢运用不同的理财工具，例如股票、基金或是期货来投资。当行情看涨时，你也会利用借款来扩张你的额度。

- A. 完全一样      B. 有些一样      C. 完全不同

7. 拥有移动电话、家用电脑、空气清净机、健康俱乐部会员中任何两项。

- A. 完全一样      B. 有些一样      C. 完全不同

8. 百货公司周年庆正举办消费满一万元可参加轿车抽奖活动，你一定会想办法凑到一万元的收据来参加抽奖。

- A. 完全一样      B. 有些一样      C. 完全不同

9. 有关部门将要推行某项政策，由于与自身利益相冲突，所以，你一定会合法地表达你的不满。

- A. 完全一样      B. 有些一样      C. 完全不同



10. 当了多年上班族，几位高中同学决定要自己创业，开发一项颇具潜力的产品，虽然要两年后才能看出成果，但你仍然看好它们，同时很愿意入股。

A. 完全一样

B. 有些一样

C. 完全不同

### 测试结果

评分方法：选 A 为 3 分，选 B 为 2 分，选 C 为 1 分。

16 分以下：极端投资型。

你的理财 EQ 恐怕低于你的 IQ，显得你非常极端。你可能有自己的一套股票经，但你是不敢行动的保守投资人，或者你在市场上是追高手的大散户，投资时任何有利的消息都能对你产生影响。建议这类投资人，将大部分资金交给专家管理，保留一小部分资金，继续享受追逐市场的操作乐趣。

16~23 分：随波逐流型。

你的理财 EQ 中等。你平常非常了解理财投资的重要性，但对自己的判断力没有信心。有时运气好尝到甜头，但缺乏全盘性的规划，到头来也赚不了多少钱。建议你最好做中长期投资，以避免情绪受到市场波动的影响，追高杀低，从而放弃赢利的机会。

23 分以上：高 EQ 型。

你的理财 EQ 相当高，对投资的信息掌握度很高，而且不容易受市场左右。在市场反转向下的时候，往往能全身而退。但是，你需要注意的是资金的调配，所以，可多尝试跨国性投资，以分散风险，追求更高的获利增长。

## 你能把握住发财的机会吗？

1. 你想向现在的女友求婚，但你又知道成功率只有一半，可你又很想和她尽快结婚，这时你会怎么办呢？

A. 先想办法探探她的口气 B. 不会采取行动



- C. 大胆求婚                      D. 等一等，总有对方挺不住的时候  
E. 先向对方父母探探口风，再营造好足够的气氛
2. 你在无意间捡到一块古老破旧的地图，上面标明云南某地藏有一份不为人知的宝藏，你会怎么办？
- A. 瞎扯，把地图随手扔了  
B. 千里迢迢去寻宝  
C. 绝不可能，但地图一定要保留  
D. 如果有机会去，可以顺道找找  
E. 有心情的话下次旅游可定在云南
3. 你发现朋友帮你买的方便面是过期的，你会怎么办？
- A. 退货                      B. 让朋友去换  
C. 对半付钱                      D. 泡好给朋友吃，让他吸取点教训  
E. 自己去买，把过期的扔了
4. 刚到一个新的班集体时你就很想当干部，你会怎么做？
- A. 把自己当做一个干部来要求自己  
B. 当老师在场的时候一定要好好表现  
C. 看看情况再说  
D. 先把学习搞上去再说  
E. 首先要和所有同学交朋友
5. 你现在虽然长得不错，但有位小学同学把你小时候最丑的一张照片拿出来示人，你会怎么办？
- A. 不承认是自己  
B. 坦白承认自己过去确实很丑  
C. 不再与这人见面  
D. 看看别人反应再说  
E. 为此感到自豪，这证明自己已经成功地由一个丑小鸭变成了白天鹅
6. 你帮朋友买彩票中了10万元。朋友拿出1万元做奖励，你会



拿出其中的多少继续下注？

- A. 不下注
- B. 全部下注
- C. 拿出一半下注
- D. 拿出一千元下注
- E. 拿出三分之二下注，留下三分之一

7. 和朋友约好了一起溜冰，可你的作业还没有完成，而你们班学习成绩最好的人作业在你手里，你会怎么办？

- A. 全照他的做
- B. 全部自己做
- C. 主要自己做，过程参考一下他的
- D. 主要参考别人的，结果自己算一下
- E. 一边做，一边参考

8. “三英战吕布”中，你更希望自己是谁？

- A. 第一高手吕布
- B. 主攻手关羽
- C. 副攻手张飞
- D. 起不了什么作用，但很会鼓舞人的刘备
- E. 观战者董卓

9. 假如你可以成为武侠书里的人物，你最希望自己是谁？

- A. 老谋深算的第一大恶势力
- B. 有超前意识的先知
- C. 武功进步奇快的主人公
- D. 世外高人
- E. 闻名一时的大侠

10. 你加班到很晚，当你筋疲力尽地赶到车站，最后一班车刚刚启动，这时你会怎么办？

- A. 急赶两步跳上车
- B. 喊司机停车
- C. 不追了，走回去
- D. 打车追一站地再坐公共汽车
- E. 打车回家

### 测试结果

评分标准：A为0分，B为1分，C为2分，D为3分，E为4分。

0~10分：幸运之神早被你吓跑了。

你触觉迟钝，没有一点观察力，即使机会在你眼前，你也会茫然不知。在投资时，你固执多疑，考虑问题又犹豫不决，因此，即使有好的机会，你也会跟它擦肩而过。如果你真的想要成功，就别总是老按照固定的模式去做事，那样会很没劲的。

11~20分：好机会都被你错过了。

你把握机会的能力实在让人不敢恭维，加上做事又漫不经心，所以，大好机会出现时，平常勇气颇佳的你反而会手足无措，不知如何是好。而在投资上，缺乏信心是你最致命的弱点，当你错过一个很大的成功投资机会时，你会受到很大的打击。

21~30分：你能把握住机会，但并不一定事事顺心。

你对胜利非常向往，时刻准备放手一搏，但是你对什么时候出击、什么机会是先机认识得不够透彻，因此有时候显得有点“守株待兔”的意味。但是只要你能多参考理财的知识，在该出手时就出手，你最终就能得到回报。

31~40分：你能把握住赚钱的机会。

每当有赚钱机会出现的时候，你就会全力以赴，表示自己不成功便成仁。而你也懂得什么时候出击，什么时候等待，所以你这种有准备的机会主义者经常会得到幸运之神垂爱，常常有意想不到的胜利成果。有一句名言也可以用在您身上：只要给你一个合适的杠杆，您就可以把地球撬起来。

## 在理财计划中，你要做些什么？

大扫除时，发现租的房间里东西越堆越高，使本来不大的空间看起来更加的拥挤，这时的你就做出一个决定，把一些不需要的东西扔掉。以下都是你列出的不需要的物品，那么你会毫不犹豫地先丢掉哪一样呢？



- A. 一些过时的旧衣服
- B. 零零碎碎的一些装饰品
- C. 以前收藏的一些书报杂志
- D. 就要淘汰的体积过大的老电器

#### 测试结果

- A. 需要节省一点

你是一个花钱很厉害的人，尽管你很会赚钱，但你常常会出现经济危机。假以时日，身边你同等收入的人已经成了大款，你依然保持了原样。所以，你最应该做的事就是节省一点。别总是大手大脚地把钱花在不值得花的地方。建议你准备一个日常开支记账本，弄清楚自己的钱到底去了什么地方，然后找出理财的盲点。

- B. 别打肿脸充胖子

你称得上是一个开源与节流都并存的理财大师，但是你对自己是抱着能省就省的态度，而在朋友面前，你总无意地显露出你的富有，抢着埋单，抢着付车费，是一个打肿脸充胖子的角色，所以让一般的人觉得你经济情况挺宽裕。所以，建议你在以后的日子里，不要打肿脸充胖子了。但如果你觉得在你生命中非常重要的朋友，你就可以适当的付出，如果只想着你口袋里的钱的朋友，那也没有必要去在乎了。

- C. 不会用钱生钱

你是一个节省的人，从不会乱花钱，买的东西不是打折的，就是同类中最便宜的，总之，你所买的东西总是最经济实惠的，你对理财也很有概念，所以你也不会出现透支的情况。但是，你整天想的是怎么来守住你的钱，从来没有想过怎么样才能让有限的钱生出更多的钱来。所以，你可以试着一些小的投资，如基金、债券等风险较小的投资，学会“用钱生钱”的本领。

- D. 要学着自己理财

你是一个不善于理财的人，虽然买东西不至于浪费，但是经常买一些用不着的装饰品、衣服等，信用卡刷到不能刷了你才会罢休。因

此，你必须学会自己理财，如果找到一个善于理财的人来帮你，你就不至于出现财政透支。

## 存私房钱你有什么理由？

一提到“私房钱”，很多人的眼神马上变得游离不安，笑容也变得不自然。因为自己的“小金库”是不能公开和别人谈的，更不能曝光，否则，就会被充公。而你，摸着心问自己你存了私房钱了吗？你有没有存私房钱的理由？

1. 打电话时，你如何拿听筒？

- A. 用双手牢牢地握住话筒
- B. 握着听筒的中央，并使之离开耳朵
- C. 一手握着听筒，另一手握着电话线
- D. 握着听筒的下方或上方

2. 如果本世纪最壮观的流星雨将会来临，你会选择在哪儿观看？

- A. 海边
- B. 山顶
- C. 草地
- D. 屋顶

3. 在宴会厅，当服务生端着果汁给你，你会选择下列的哪一杯果汁？

- A. 空杯，正准备要倒入
- B. 半杯
- C. 七分满
- D. 全满

4. 你吃薄饼、汉堡包或者叉烧包时，如何开始吃第一口？

- A. 先吃边缘
- B. 咬一大口
- C. 把东西拆开一半才吃第一口
- D. 小型的包子，一口吃掉，看不到里面的馅

5. 下面四种居住条件，你最喜欢哪种？

- A. 适合二人世界的温馨小窝



B. 重视单人独立空间的设施

C. 坐北朝南，风水佳

D. 宽阔，无多隔间的西式房子

6. 晚上睡觉时，突然发生大火，如果是你，你会拿着什么东西而逃呢？

A. 钱

B. 时钟

C. 食物

D. 衣服

7. 你买福利彩票得到一笔 10 万元的奖金，假如你要把它藏在房间里的某个地方，你会藏在哪儿？

A. 五斗柜里

B. 花瓶中

C. 挂在墙上的画后面

D. 地毯下

8. 去一个地方旅游时，你拍照时会选择什么作为背景？

A. 一个雕塑，艺术品

B. 一个可爱的小动物

C. 一个当地的靓哥靓女

D. 一棵大树

**测试结果**

分值表

题号	A	B	C	D
1	4	3	2	1
2	4	3	2	1
3	4	3	2	1
4	1	2	3	4
5	1	2	3	4
6	1	2	3	4
7	4	3	2	1
8	1	2	3	4

8~13 分：想自己有钱支配。

你是一个做事非常谨慎的人，所以对金钱的处理也是同样的谨慎，因此你是一个对钱欲望不强的人。你处事镇定，就算在紧急关头也不

慌不忙，平日做事很有条理，也懂得循序渐进的道理。你存私房钱很重要的原因是想在必要的时候有钱支配，以来应对生活中的意外。

14~19分：想在必要的时候保持自己的体面。

你自制的能力很强，是一个凡事都会留后路的人，且不会轻易进行危险的金钱交易，所以你是一个对金钱有着强烈欲望也善于支配的人。生活中，你是个认真的人，做事态度不错，往往要慎重考虑才行动。你存点私房钱可以在必要的时候保持自己的体面，有时打肿脸也要充胖子。

20~25分：需要足够的金钱进行自由支配。

你是一个对金钱欲望非常强的人。生活中，你不拘小节，有点近乎豪爽的性格，小事情更是不在乎。你很有胆量，有自信，是个行动型的人物，但你好胜心强，不大理会别人的意见，自以为对就马上实行。因此，你需要足够的金钱来自由支配，以免别人看你的笑话，但是，有时候你会为自己的过分冲动付出一定的代价。

26~32分：因为不信任别人的理财方式。

你是一个非常贪婪的人，对于所有的东西都想占为己有，因此对金钱的贪婪欲极强。你做事果断，有胆识，是一个大胆与冷静相结合的人，而且你也有很好的金钱观，擅长于理财，懂得投资。但是，你对他人的理财能力很不信任，觉得只有金钱在自己手中的时候才有安全感。

## 你是个理财家吗？

1. 在朋友的眼中，你是一个怎样的人？

- A. 对金钱没有概念，花钱随意
- B. 有时候会去挥霍一下
- C. 花钱谨慎，经常仔细盘算

2. 你知道自己现在的银行户头存款数吗？

- A. 不知道
- B. 大概知道
- C. 知道



3. 你会不会对自己的消费支出事先做出规划?
  - A. 不会
  - B. 有时候会
  - C. 经常
4. 到了月底,你会发现……
  - A. 钱包空空,但不知道钱花到哪儿去了
  - B. 有时候能从众多花费中省出一部分累积存款
  - C. 每月固定存一部分
5. 你会预留资金作为应急之用吗?
  - A. 不会
  - B. 会考虑
  - C. 会
6. 当你有借贷需要时,你会……
  - A. 直接向自己的往来银行洽谈
  - B. 向朋友征询意见
  - C. 比较各利率及循环期,选择最佳渠道
7. 你知道自己目前积压的信用卡账款数吗?
  - A. 不知道
  - B. 大概知道
  - C. 很清楚
8. 你的信用卡账款……
  - A. 一直在累计欠款中
  - B. 有时会出现循环利息,下月注意补上
  - C. 通常会逐渐增多
9. 当你使用信用卡时,你会……
  - A. 购买价格较高的产品,很少考虑卡上是否有钱
  - B. 与现金购物比较,心情放松多了
  - C. 像用现金购物一样,谨慎考虑
10. 你是否曾使用信用卡超过信用额度?
  - A. 常常如此
  - B. 有时候
  - C. 不曾
11. 你经常存款吗?
  - A. 不常
  - B. 有时候
  - C. 常常
12. 当你计划购买价格较高的产品,如电视机、冰箱等,你是否货比三家?



- A. 不会                  B. 有时候                  C. 通常如此

13. 在度假时，你是否曾发生花费超过原定预算的情形？

- A. 常常如此          B. 有时如此          C. 不会

14. 当你计划一个假期时……

A. 在最后账单结算时，总超过自己的想象

B. 允许自己享受一下豪华假期

C. 会事先计划预算，在计划内消费

15. 当一件你十分中意的商品吸引你的目光时，你会……

A. 毫不犹豫买下来

B. 心里考虑一下，但一定要买

C. 仔细盘算，看是否应该买下

### 测试结果

评分标准：选 A 为 1 分，选 B 为 2 分，选 C 为 3 分。

15~25 分：你不善于理财。

你是一个超级购物狂，只要看到自己喜欢的东西就会不惜一切代价买下来，而这样造成的后果是你的信用卡超支，或一个月的工资不够用。因此，你应该找一个会理财的朋友给你出主意，帮助你设计预算，以及选择聪明的消费方式及理财方式。同时，你应该向周围的人学习，运用适当的理财方法，这样，赚钱不少的你绝对可以让自己的财富更上一层楼。

26~35 分：需要寻求更高明的手法。

你的理财方法还不错，因为你将自己的银行存款保持在最佳调度平衡状态，只是你还没有发现某些更为高明的理财手段。建议你审视一下自己的理财规划，并试试更大胆的投资，以取得高利润的收入。

36~45 分：你已经非常好了。

你在理财方面是一个高手，建议你去开一家财务咨询公司，因为你善于掌握财务的风险，并能运用适当的投资为自己创造出财富。



## 主要参考文献

1. 邹华英. 无债一身轻. 北京: 中国青年出版社, 2008
2. 吴晶. 不懂财务就当不好经理. 北京: 北京工业大学出版社, 2007
3. 老狐狸. 你不理财财不理你. 北京: 西苑出版社, 2007
4. 王在全. 一生的理财计划. 北京: 北京大学出版社, 2007
5. 殷虎平. 中国理财规划. 深圳: 海天出版社, 2007